

FACULTAD DE NEGOCIOS



Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA INVERSIONES JOLOSA SAC, EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autoras:

Victoria Soledad Castro Tiznado
Frida Hermelinda Samame Gallo

Asesor:

Mg. CPC. Rossana Magally Cancino Olivera

Trujillo - Perú

2021

DEDICATORIA

A Dios, por darme la vida, salud y fortaleza para lograr una de mis metas; terminar mi carrera universitaria.

A mi padre, quien desde el cielo siempre me cuida y guía mis pasos.

A mi madre y hermanos por su apoyo moral e incondicional.

A mis hijos, Nicolás y Beatriz quienes son mi mayor motivación para seguir superándome cada día y ser su ejemplo a seguir.

Victoria S. Castro Tizado

A mis padres por estar siempre a mi lado brindándome su apoyo incondicional, motivarme con sus sabios consejos a ser una mejor persona. A mis hermanos por el apoyo moral que me brindaron día a día en el transcurso de mi carrera universitaria

Frida H. Samamé Gallo

AGRADECIMIENTO

Un especial agradecimiento a esta prestigiosa universidad, que asumió el reto de nuestra formación y con ella a todos y cada uno de nuestros docentes, que contribuyeron con el proceso de formación y brindarnos sus conocimientos adquiridos durante su trayectoria profesional.

A Dios quien nos dio la vida y la ha llenado de bendiciones en todo este tiempo, a él que con su infinito amor nos ha dado la sabiduría suficiente para culminar nuestra carrera universitaria

TABLA DE CONTENIDOS

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO	3
TABLA DE CONTENIDOS	4
ÍNDICE DE TABLAS.....	5
ÍNDICE DE FIGURAS.....	6
RESUMEN.....	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	8
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	19
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	24
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	54
REFERENCIAS.....	59
ANEXOS.....	62

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Clasificación de Ratios Financieros.....	17
Tabla 2. Resumen de aplicación de política de crédito.....	27
Tabla 3. Verificación de cumplimiento de políticas de crédito	28
Tabla 4. Relación de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019	30
Tabla 5. Resumen de ventas y cobranzas año 2019 en plazos establecidos	34
Tabla 6. Resumen de Cobranzas después del periodo y saldos pendientes	36
Tabla 7. Relación de facturas con días de atraso	38
Tabla 8. Estado de Situación Financiera.....	40
Tabla 9. Cuadro de resultados de ratios de liquidez 2019	41
Tabla 10. Cuadro de Ratios de Gestión	43
Tabla 11. Resumen de ingresos y gastos (1er trimestre) 2019	44
Tabla 12. Resumen de ingresos y gastos (2do. Trimestre) 2019	45
Tabla 13. Resumen de ingresos y gastos (3er trimestre) 2019	46
Tabla 14. Flujo de caja primer semestre	48
Tabla 15. Flujo de caja 2do semestre.....	49
Tabla 16. Cuadro comparativo de estado de situación financiera para determinar la incidencia en la liquidez.....	50
Tabla 17. Cuadro Comparativo de Cuenta por cobrar	51
Tabla 18. Cuadro comparativo de ratios	52
Tabla 19. Incidencia de las cuentas por cobrar para cumplir sus obligaciones	53

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Organigrama:	25
Figura 2. Políticas de Crédito.....	27
Figura 3. Cumplimiento de políticas de crédito en porcentaje	29
Figura 4. Deuda por cliente.....	31
Figura 5. Flujograma del proceso de cobranza	33
Figura 6. Resumen de Ventas y cobranzas Año 2019	35
Figura 7. Resumen de Cobranzas y saldos año 2019.....	37
Figura 8. Cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2019 en porcentaje.....	39

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se desarrolló para determinar de qué manera las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en el año 2019 en la ciudad de Trujillo, para ello, se aplicó la investigación no experimental - descriptivo con enfoque cuantitativo.

El trabajo describe básicamente la realidad problemática existente en las cuentas por cobrar la que genera un desbalance en la liquidez de la empresa, el cual es originado por la falta de control en las cuentas por cobrar comerciales, ya que la mayor parte de sus ventas son al crédito y los procesos de cobranza a los clientes son inadecuados.

Por medio de la entrevista, observación y análisis documental, se estableció la relación de las dos variables; cuentas por cobrar y liquidez; asimismo, se analizó el estado de situación financiera aplicando los ratios de liquidez y de gestión.

Según los resultados demuestran que existe una relación directa entre ambas variables, por lo que se concluye que, por la falta de políticas de crédito y procedimientos para el control y monitoreo de las cuentas por cobrar conllevan al deficiente manejo ocasionando problemas de liquidez.

Palabras clave: Políticas de crédito, procedimientos, cuentas por cobrar, liquidez

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Para la presente investigación, el análisis de las cuentas por cobrar es de suma importancia para que toda empresa opere con eficiencia debido a que un buen control permitirá alcanzar sus objetivos, sin embargo, un deficiente manejo puede conllevar a su fracaso, por ello el mundo empresarial actual, la globalización, los constantes cambios científicos, tecnológicos, culturales, etc., obliga a las empresas a estar siempre preparadas, adaptándose a los cambios con técnicas necesarias para mejorar el desarrollo de sus actividades.

A nivel mundial el tratamiento de las cuentas por cobrar es un problema recurrente que enfrentan las empresas, en este sentido es importante que mejoren los procesos de cobro, puesto que la demora en la cobranza afecta la liquidez de la empresa y su capacidad de pago en efecto. Así tenemos en Ecuador, a los autores Arroba y Solís (2017) en la que manifestaron que la empresa presenta problemas en la recaudación, debido a la falta de políticas y procedimientos de cobranza; no cuenta con un control interno con respecto al otorgamiento de créditos, administración de la cartera y la falta de capacitación al personal en tema de análisis de créditos y cobranzas, por ende, al no tener un buen control las empresas cuentan con problemas de cobranzas y de liquidez.

De la misma manera, Hurtado (2017) analiza el diseño de políticas de crédito y cobranza, determinando la importancia de disponer de un sistema de control definido, para el proceso de aprobación, recaudación y seguimiento de las cuentas por cobrar, puesto que su mal funcionamiento podría afectar la liquidez corriente del negocio; ante ello, proyecta una propuesta de mejora alternativa.

Asimismo, López y Vidal (2019) en su investigación, cpor cobrar y su incidencia en la liquidez de las compañías constructoras, recomienda verificar los plazos que se otorgan para los créditos a los clientes dado que, de ser más cortos incrementaría la liquidez en menor tiempo para futuras inversiones.

Por otro lado, Avelino (2017) señala que, el área de créditos y cobranzas maneja información importante sobre las deudas de los clientes, sin embargo, no cuenta con un sistema eficiente de administración crediticia, la cual es originada por la falta de manuales de procedimientos que obstaculizan el buen desempeño de las funciones de los colaboradores. Hay casos en que las cuentas por cobrar se vencen porque las facturas no son cobradas a tiempo y por la demora de la cancelación, la empresa no tiene medidas de presión para los clientes morosos. Existen límites de crédito con cifras mayores a lo establecido para cada cliente; se pudo observar que existe una falta de comunicación entre los departamentos de venta y cobranza y la empresa no maneja provisiones para cuentas incobrables. Este antecedente contribuye con el trabajo de investigación en el sentido que no posee procesos adecuados para el normal funcionamiento del área de caja, existe un descontrol en las cobranzas de manera oportuna, se observa una relación directa en otorgamiento de créditos excesivo a los clientes, generando de esta manera la morosidad y obstaculizando en todo momento que la empresa no cuente con liquidez oportuna para realizar las operaciones comerciales manteniendo un equilibrio adecuado.

En el Perú, gracias al crecimiento económico, se observa el incremento de la micro, mediana y pequeña empresa, estos negocios comúnmente son familiares y muchas veces, sus integrantes no se encuentran lo suficientemente capacitados y tampoco cuentan con profesionales que los orienten como se debe llevar un adecuado control de sus cuentas por cobrar, o simplemente no le dan la importancia que lo amerita.

En Lima, según lo establecen los autores Gonzales y Sanabria (2020) que existe un alto índice de cuentas por cobrar, debido a la falta de personal capacitado, ya que desconocen los procedimientos de crédito y cobranza, generando de esta manera que la entidad tenga pocos ingresos y por ende una disminución de su liquidez, por ello se adecuaron políticas de control,

otorgando facilidades de pago a los clientes para poder recuperar mucho más rápido la deuda de cada uno de ellos.

De igual manera en Tacna, Flores (2017) estudió acerca del proceso de contratación y señala que el personal que se contrate debe tener conocimientos y estar preparado para poder aplicar de manera eficiente las normas de crédito y cobranza implementadas en la empresa, con la finalidad de lograr un buen resultado.

Por otro lado, Mendoza (2015) en su tesis “Administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2015” concluye que, las políticas de crédito si impactan en la liquidez, en tal caso, las empresas ferreteras no establecen de forma correcta sus requisitos para otorgar créditos ya sea en límites o en plazos.

En ese sentido, Cruz y Hernández (2019) concluyen que, la empresa MAC Ingeniería S.A.C. no tiene un adecuado control de los instrumentos de crédito que utiliza con sus clientes, solo hace un registro Excel de los créditos otorgados, sin tener un procedimiento para su seguimiento y recuperación.

A nivel local, Vásquez y Vega (2016) concluyen que, la mala gestión de cuentas por cobrar influye de manera negativa en la liquidez de la empresa, ya que no se utilizaron herramientas adecuadas para medir el grado de liquidez, lo cual conlleva a que la misma no disponga de efectivo para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Esto contribuye a que se debe establecer una buena gestión de las cuentas por cobrar, permitiendo determinar que el nivel de ventas que se realiza al crédito influye en un riesgo en la liquidez para poder afrontar sus obligaciones a corto y largo plazo.

En Trujillo, en los últimos años, las empresas constructoras han crecido de manera significativa debido a los diversos proyectos inmobiliarios viéndose reflejado en la liquidez,

sin embargo, la forma de cómo llevarlo hacia el éxito y mantenerse activa una empresa dependerá de una buena gestión.

Así tenemos a Gonzales y Norabuena (2017) afirman que, la gestión de créditos y cobranzas si tiene relevancia en la liquidez de la empresa, al no cumplir con las políticas de crédito y cobro ocasionó un alto índice de morosidad y la empresa se vio en la obligación de solicitar préstamo financiero para cubrir sus obligaciones. Asimismo, Loyola (2016) expresa que, la gestión de cuentas por cobrar muestra incidencia en la liquidez de las empresas debido a la falta de políticas de crédito, la cual es flexible en su otorgamiento, es decir sin hacer una evaluación adecuada.

Inversiones Jolosa S.A.C., es una empresa comercial y de prestación de servicios de construcción en la que sus principales problemas de las cuentas por cobrar es su cartera de clientes, ya que gran parte de ella se encuentra pendiente de cobro; esto se debe a que no aplica políticas de crédito y tampoco cuenta con procedimientos en la que permita tener un buen control de las facturas vencidas y de los saldos por clientes de cuentas por cobrar, a su vez, no tiene personal suficiente y con experiencia para las cobranzas, por lo que no se realiza un seguimiento adecuado de ello, en ese sentido, sus niveles de liquidez se han visto afectados causando problemas en el pago de sus obligaciones.

Las políticas y manual de funciones no están plasmadas en ningún documento, en ese sentido es importante que Inversiones Jolosa S.A.C. elabore sus políticas de crédito y documente sus procedimientos de cobranza y determine las funciones de sus colaboradores plasmándolos en los documentos de gestión.

Para el desarrollo de esta investigación se ha definido algunos conceptos los cuales se relacionan a las variables en estudio.

Morales y Morales (2014) sostienen que, las cuentas por cobrar son créditos otorgados a los clientes por venta de bienes o servicios y dichas operaciones son registrados mediante

comprobantes, contratos de compra-venta o constancia de recepción de mercadería o servicios. Estas son al igual que cualquier activo, recursos económicos propiedad de una organización, los cuales generarán un beneficio en el futuro. Forman parte de la clasificación de activo circulante aplicable a todos los ingresos a crédito que obtenga la institución y a los gastos por comprobar de las dependencias establecidas correspondientes a sus operaciones.

Las cuentas por cobrar son parte del activo corriente de una empresa, Gitman (2007) menciona “Son la extensión de un crédito a sus clientes en cuenta abierta, con el fin de mantener a los habituales y atraer nuevos” (p. 293). Se pueden clasificar de diferentes formas, según su disponibilidad, estas pueden ser de corto plazo; que se requieren de inmediato y que no debe ser mayor a un año. Este tipo de cuentas se deben presentar en el Estado de Situación Financiera como activo corriente. Por otro lado, las cuentas y documentos por cobrar a largo plazo representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos, anticipos o cualquier otro concepto análogo que se convertirán en efectivo en un plazo mayor a un año.

De acuerdo con su origen, se pueden clasificar y presentar a cargo de clientes, que son las cuentas por cobrar de las operaciones normales del negocio y a cargo de otros deudores por operaciones distintas que realiza en el negocio.

Asimismo, las cuentas incobrables se generan por ventas al crédito, préstamos u otras deudas y no tienen posibilidad de ser pagadas por el deudor debido a una quiebra, fraude, o falta de documentación sustentatoria de la deuda, etc. Desafortunadamente, no todos los clientes que realizan compras a crédito pagarán a las empresas el dinero que les adeuda, por ello, Castillo (2021) explica que, las empresas que otorgan un crédito están sujetas al riesgo, ya que pueden o no recuperarse, por esta razón, deben estipularse las políticas que se tienen que cumplir para que esta clase de operaciones sea lo menos riesgosa en cuanto a su recuperabilidad.

La morosidad en las cuentas por cobrar es un factor relevante que debe ser considerado en las empresas ya que la falta de control de la misma incide directamente en la liquidez, por ello, Alva y Rufino (2019) recomienda que, es importante verificar el cumplimiento de los cobros para evitar otorgar créditos a los mismos clientes morosos.

Por otro lado, la gestión de las cuentas por cobrar consiste en definir un procedimiento para llegar a finalizar el cobro de las deudas en un menor tiempo, teniendo un procedimiento método lineal establecido para una buena comunicación dentro del entorno del negocio y así gestionar eficientemente la cartera de clientes llevando el control.

Según Robles (2012) afirma que, la gestión de cuentas por cobrar tiene como objetivo principal incentivar las ventas y de esa manera ganar clientes, se entiende como un medio o estrategia para impulsar su producto y superar la competencia, mediante el ofrecimiento de facilidades de crédito como parte de los servicios de la empresa para beneficiar a los clientes.

Con respecto a las políticas de crédito se puede definir que son los lineamientos técnicos de los que dispone la alta dirección de una empresa, con el propósito de brindar facilidades de pago a un cliente, es la guía para decidir si debe concederse el crédito y el monto de éste. Es por ello que Ponce, Morejón, Salazar y Baque (2019) indican “Las condiciones de una política de crédito y lo definen como el conjunto de medidas originadas por los principios que rigen los créditos en una empresa, que determinan aplicar ante un caso concreto para obtener resultados favorables para la misma” (p. 105).

Con respecto a las políticas de cobro de una empresa, según Ponce et al. (2019) afirman que, son lineamientos que se siguen para cobrar sus cuentas en la fecha determinada, para su efectividad se puede monitorear parcialmente examinando el nivel de estimación de cuentas incobrables.

Por consiguiente, las políticas de cuentas por cobrar, son las directrices que fija la organización orientadas a controlar los aspectos referentes al crédito que se otorga a los clientes

en la venta de bienes o en la prestación de un servicio, con la finalidad de garantizar el cobro de los mismos en el momento establecido. Existen varias políticas que deben emplearse para el manejo efectivo de las cuentas por cobrar, como son; las políticas de crédito, de administración y cobranzas.

Las ventas al crédito son muy comunes entre los negocios y permite alcanzar mayor volumen de ventas, tiene como propósito programar el pago del bien o servicio en un plazo pactado, si estas son cobradas en sus plazos establecidos se logrará cumplir con sus obligaciones, tales como proveedores, trabajadores o invertir en algún proyecto; sin embargo, el otorgamiento de créditos a sus clientes sin ningún control puede ocasionar un desequilibrio financiero. Por otro lado, Gitman y Zutter (2012) afirman que “El crédito comercial, es el financiamiento que realiza una empresa a sus clientes como una forma de facilitar la venta de sus productos, consiste en la entrega del bien o servicio a cambio de la promesa de reembolsar a un tiempo determinado su valor” (p. 64).

Asimismo, las políticas de crédito y cobranza son lineamientos que debe tener toda empresa y juegan un papel muy importante en la concesión de créditos, mientras que las ventas a crédito y la recuperación de las cuentas por cobrar son primordiales para que todo negocio crezca económicamente, es necesario que desde un inicio se califique al cliente, realizándose el respectivo control y seguimiento para lograr una recuperación eficiente de la cuenta.

Si hablamos de liquidez, Torres y Avelino (2017) en su artículo afirma como el indicador que analiza si el negocio tiene la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones contraídas, se indica que es muy relevante el analizar la liquidez de la empresa, para poder identificar con tiempo las alertas de alta y baja, con la finalidad de contraer obligaciones financieras a futuro.

También se puede decir que es la capacidad de un activo de transformarse en efectivo en forma inmediata sin perder su valor. De la misma manera, Valverde (2015) define que, el

índice de liquidez mide la capacidad que tiene la empresa para cumplir con las obligaciones a corto plazo, ya que los bienes y derechos del activo tienen la facultad de convertirse en valores monetarios.

Por otro lado, los estados financieros, también denominados estados contables, informes financieros o cuentas anuales que utilizan las instituciones para dar a conocer la situación económica y financiera y los cambios que experimenta la misma a una fecha o periodo determinado. Esta información resulta útil para la administración, gestores, reguladores y otros tipos de interesados como los accionistas, acreedores o propietarios. Según Ochoa y Saldívar (2012) explican que, se le llama estado financiero o estado contable a un tipo de informe utilizado por las empresas, persona o entidades. Para tener constancia de las diferentes actividades económicas que realizan las mismas, además de las distintas modificaciones que en un periodo establecido puede presentar, mediante un análisis establecerá conclusiones que será de gran importancia para la toma de decisiones.

Según Apaza y Barrantes (2020) lo dividen en tres tipos; estado de situación financiera, estado de resultados y estado de flujo de efectivo.

De los Análisis Financieros; según Flores (2017) explica que, es cierto que la contabilidad muestra la situación económica y financiera de la empresa, por ello, mediante su análisis ayuda a interpretar y analizar la información para poder descifrar el comportamiento de los recursos de la empresa. Cada elemento de un estado financiero suministra información y en efecto dentro de la estructura contable y financiera de la empresa, el cual se debe identificar y de ser posible, cuantificar.

Esta información carece de valor si no se interpreta, ni se comprende y es ahí donde surge la necesidad de su análisis. Se define también como el estudio que se realiza de la información contable mediante la utilización de razones financieras, que permiten establecer conclusiones. Entre ellas tenemos; el análisis vertical que consiste en determinar la

participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general o sobre el total de ventas para el estado de resultados permitiendo el análisis financiero, este análisis muestra ciertas características:

- Se obtiene una visión panorámica de la estructura del estado financiero.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado.
- Controla la estructura porque se considera que la actividad económica debe de tener la misma dinámica para todas las empresas.
- Evalúa los cambios estructurales y las decisiones gerenciales.
- Permite plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos, financiamiento, etc.

Mientras que en el análisis horizontal determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un periodo determinado y el comportamiento de la empresa si fue bueno, regular o malo, por tanto, el objetivo de esta herramienta es:

- Analizar el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo o capital de trabajo.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas.

Con respecto a los ratios financieros, según Olivera (2011) menciona que, son instrumentos de gran importancia que toda empresa lo utiliza para medir y comparar en un alto grado la eficacia y comportamiento de la empresa y además ser comparables con las de la competencia, constituyendo una herramienta vital para la toma de decisiones.

Tabla 1

Clasificación de Ratios Financieros

Ratios	Fórmula	Aplicación
A. RATIOS DE LIQUIDEZ		
1. LIQUIDEZ CORRIENTE	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Mide la liquidez corriente que tiene la empresa, para afrontar sus obligaciones a corto plazo. Muestra la habilidad que tiene la gerencia para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo.
2. PRUEBA ACIDA O LIQUIDEZ SEVERA	$\frac{\text{Act. Cte.} - \text{Exist.} - \text{Gast. Pag. Antc}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Establece con mayor propiedad cobertura de las obligaciones de la empresa corto plazo. Es una medida más apropiada para medir la liquidez porque descarta a las existencias y a los gastos pagados por anticipado en razón que son desembolsos ya realizados.
3. LIQUIDEZ ABSOLUTA	$\frac{\text{Disponible en Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	Con respecto a los activos se considera solo caja y bancos y los activos financieros, este índice indica el periodo durante el cual la empresa opera con sus activos disponibles sin recurrir a sus flujos de ventas.
4. CAPITAL DE TRABAJO	$\text{Activo Cte} - \text{Pasivo Corriente}$	Muestra el exceso de activo corriente que posee la empresa, para afrontar sus obligaciones corrientes.

El presente trabajo de investigación busca identificar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez, por ello planteamos el problema con la siguiente pregunta ¿Las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., en la ciudad de Trujillo, año 2019?

Se plantea como objetivo general: Determinar de qué manera las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa inversiones Jolosa S.A.C., año 2019, y tres objetivos específicos:

- Identificar las políticas de crédito que aplica la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.

- Determinar el control y monitoreo de las cuentas por cobrar de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.
- Analizar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa.

En cuanto a la formulación de la hipótesis, mediante el desarrollo de los objetivos se establece que las cuentas por cobrar influyen de manera significativa en la liquidez de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C, año 2019.

Esta investigación será de gran importancia dado que permite identificar las deficiencias del manejo de las cuentas por cobrar y demuestra su influencia en la liquidez permitiendo a la empresa tomar medidas correctivas para llevar un mejor control y hacer frente a sus obligaciones a corto y largo plazo. De la misma manera, mediante la técnica de recolección de datos se obtuvo información de cómo opera permitiendo evaluar las variables; cuentas por cobrar y liquidez, con la finalidad de mejorar los procesos dentro de la organización y cumplir con los objetivos que permitan lograr su crecimiento progresivamente.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

El presente estudio presenta un enfoque cuantitativo dado que la recolección de la información se basa en medición numérica y estadística. De acuerdo con Hernández, Fernández y Baptista (2014) señalan que, la investigación cuantitativa es utilizada para probar hipótesis mediante la recolección de datos que son medidos en forma numérica y estadística.

Asimismo, es aplicada ya que mediante el uso de conocimientos adquiridos de las variables en estudio trata de solucionar las interrogantes del problema, así tenemos a Arbaiza (2019) quien señala “Se caracteriza por la utilización de conocimientos y teorías validadas, que tienen como fin, la solución de los problemas planteados en los estudios y en la vida cotidiana” (p. 184).

También, se considera no experimental dado que es un estudio que se realiza sin la manipulación deliberada de las variables y en los que solo se observan los fenómenos en su ambiente natural en un periodo de tiempo para luego ser analizados y representados mediante la estadística descriptiva.

Considerando el diseño de investigación se visualiza el manejo de dos variables; como variable independiente; las cuentas por cobrar, según Morales y Morales (2014) indican que, son créditos producidos por venta de bienes o servicios que se les otorga a los clientes y se registra dicha operación mediante un comprobante, el contrato de compra-venta y constancia de la recepción de la mercadería o servicio que se facilita al comprador.

Por otro lado, como variable dependiente; la liquidez, de acuerdo con Valverde (2015) está relacionado con la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

Con respecto a la población, según Carrillo (2015) indica que, es un conjunto de elementos o fenómenos que presenta cierta particularidad que es sujeto de estudio, en este caso

está representada por los reportes y la información financiera de la empresa inversiones Jolosa S.A.C.

Por otro lado, en la muestra, Carrillo (2015) afirma que, es el subconjunto de elementos extraídos de la población que se aplica para conocer sus características. En este caso la muestra está conformada por los reportes de cobranza y la información financiera del periodo, partida cuentas por cobrar, adicionalmente los trabajadores y la unidad de análisis está conformada por el área de caja.

Gráficamente lo podemos representar de la siguiente manera:

M: X1  **Y1**

M: Muestra

X1: Variable independiente - Cuentas por cobrar

Y1: Variable dependiente - Liquidez

En cuanto a las técnicas utilizadas en la investigación para la recolección de la información se han considerado tres; una de ellas la entrevista, siendo su principal característica obtener información de individuos o grupos, según Arbaiza (2019) manifiesta que, la entrevista es la comunicación verbal directa entre el entrevistador y el entrevistado, esta técnica personalizada tiene la finalidad de recolectar información a través de respuestas a las interrogantes trazadas con relación al problema de investigación.

Como segunda técnica está la observación, cuya característica es ver el comportamiento de personas u objetos en su ámbito natural para ser analizado, según Herrera (2011) indica que, “La observación es una técnica viable efectiva y de fácil aplicación porque permite capturar y registrar sistemáticamente el comportamiento de procesos, objetos y seres vivos” (p. 111). También ayuda a comprender ¿Qué?, ¿Cómo? y ¿Dónde? se está haciendo, además de ¿Quién? y ¿Cuándo? lo hacen, ¿Cuánto? tiempo toma y ¿Por qué?

Como última técnica es el análisis documental, Pino (2018) menciona que, “Es una técnica de recolección de datos muy extendida en la investigación contable, consiste en el escrutinio de información archivada en el tiempo y cuyo acceso es factible por medio de instrumentos que especifican en detalle la información que se va a extraer” (p. 63). Viene a ser la aplicación realizada a la selección de cierta documentación que da un acumulación de ideas, siendo de importancia a fin de expresar una opinión de su contenido sin ambigüedades. Esta representación fue utilizada para identificar el documento, para procurar los puntos de acceso en su búsqueda, para indicar su contenido o para servir de sustituto.

De la misma manera en este trabajo de investigación se utilizó diversos instrumentos de recolección de datos que sirvieron para el desarrollo de las técnicas antes mencionadas, entre ellos tenemos, la guía entrevista; que es un documento en el cual se redacta preguntas de ciertos temas para obtener información y sirve de referencia en una entrevista la cual se hizo al gerente general y al jefe de caja, en ella contenía 10 preguntas.

Del mismo modo, la guía de observación servirá para analizar cómo se llevará a cabo el control de las cuentas por cobrar, de qué manera tiene incidencia en la liquidez y poder determinar los procedimientos operacionales dentro de la empresa, ya que es un documento que permite enfocar la observación en el objeto de estudio y se realizará a través de ciertos cuadros que favorecerá de manera más clara a la organización de la recopilación de la información. Por otro lado, algunos consideran que esta técnica es más fiable, ya que el investigador durante su estudio puede estar mayor tiempo con los individuos durante la recolección de datos.

Por último, la ficha análisis documental permitirá recolectar la información de las cuentas por cobrar (clientes morosos), revisar de manera minuciosa los documentos que se encuentran

en el área de caja que están relacionados al tema de investigación, por ende, sirve para extraer la información relevante que será de mucha importancia en el estudio.

La información obtenida para la investigación, fue recolectada en el área de caja y gerencia de la empresa en estudio durante el período 2019 y se procesó utilizando herramientas tecnológicas (Excel) para obtener la información de manera rápida, sencilla y exacta. Los resultados obtenidos son presentados a través de tablas; que son celdas que contienen datos y la fila superior se utiliza para el encabezado, que es el que permite conocer los datos que contendrá la columna para organizar, procesar y presentar la información recolectada durante el proceso de investigación.

De la misma manera se utilizó figuras o gráficos que son ilustraciones que permiten tener mayor detalle de lo que se desea presentar, facilitando de esta manera el análisis e interpretación de la misma.

En este aspecto mientras se va analizando la información se realizará la selección de los datos obteniendo como resultado un resumen, lo cual supone realizar la exclusión y consolidación del material recolectado en la organización, de tal manera que con la data recogida se forman ciertos criterios teóricos y prácticos.

La disposición de la información de una forma gráfica y organizada, facilita la comprensión y el análisis de la misma, sirve para ilustrar las relaciones de varios conceptos o el proceso de transición entre etapas o momentos de investigación o del desarrollo del fenómeno de estudio.

El análisis de la información recolectada trata de formarse de una idea o de descubrir ciertas situaciones que se evidencia en un documento, éste puede ser a través de la expresión textual, la recopilación de la entrevista realizada, la historia de la vida de la organización o del

material bibliográfico establecido, etc. En este sentido, la información obtenida es poner en conocimiento los significados, los manifiestos, ya que para eso se ha clasificado, codificado los diferentes aspectos del contenido en determinadas categorías, que representarán claramente el contenido.

Al realizar el análisis se toma como manifiesto que se llegará a conclusiones, lo que implicará estructurar ciertos elementos que tienen diferentes procesos analíticos y que a lo largo del estudio se podrá armar y obtener como resultado a un todo significativo, pues de esta manera durante todo el proceso se obtendrán conclusiones y al comparar los aspectos más importantes, nos permitirá analizar y realizar los puntos relevantes de las semejanzas y diferencias entre las unidades incluidas en una categoría.

Al realizar la verificación de las conclusiones del estudio se comprobará la verdad de los hechos descubiertos o lo que es igual comprobar su validez basándose en juicios sobre la correspondencia entre la problemática y la situación actual.

En la presente trabajo de investigación se han obtenido los resultados basados en la autenticidad, las cuales están sujetas a las normas éticas, puesto que el trabajo se ha venido realizando de manera progresiva por la suscrita, se ha referenciado la autoría de toda la información que se ha obtenido de terceros, respetando el código de ética de la Universidad Privada del Norte y el código de ética de la Comunidad Científica Internacional de los Contadores Públicos, por otro lado, podrá ser utilizada como base en otros trabajos de investigación.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

En este capítulo se da a conocer los resultados en base a las tres técnicas aplicadas en la investigación que son; la entrevista, la observación y el análisis documental (ver anexo 3), cuyos resultados servirán para llegar al objetivo general y específicos.

3.1. Datos de la empresa

Empresa Inversiones Jolosa S.A.C., es una empresa comercial y de prestación de servicios de construcción, fundada desde el año 2010 con ruc: 20482607994, con dirección fiscal, calle Samuel Ramos N° 166 dpto. 301 urb. Puerta del Sol, distrito y provincia de Trujillo, región La Libertad.

Está empadronada en el Registro Nacional de Proveedores para hacer contrataciones con el estado peruano.

Visión: Su visión es ser reconocida como una empresa de garantía en el desarrollo de sus trabajos a nivel local al año 2025.

Misión: Somos una empresa comercial y de prestación de servicios de construcción con personal capacitado y motivado a la mejora continua, ofreciendo así un trato personalizado con nuestros clientes, con el soporte de tecnología de última generación agregando valor a nuestra organización, mejorando la calidad de vida de nuestros colaboradores y la satisfacción plena de nuestros clientes, a su vez brindando apoyo a la comunidad.

Principios y Valores:

Entre los principios y valores que la empresa desarrolla y que ayudan para la toma de decisiones son:

- La unión; el trabajo en equipo permite cumplir los objetivos de forma rápida para alcanzar el éxito.

- El prestigio; que se obtiene por todos los que conforman la empresa y se demuestra por la calidad y el servicio que se le ofrece, el cumplimiento de los compromisos y la satisfacción del cliente.
- Solidaridad; que permite en una organización compartir los mismos intereses y objetivos creando un ambiente de seguridad.
- La responsabilidad; el cual conlleva a que la persona cumpla con sus obligaciones y ser cuidadoso en la toma de decisiones dentro de la empresa.
- Lealtad; fidelidad de los empleados hacia la empresa en lo que se refiere a cualquier proyecto, demostrando honor y gratitud.

Organigrama:

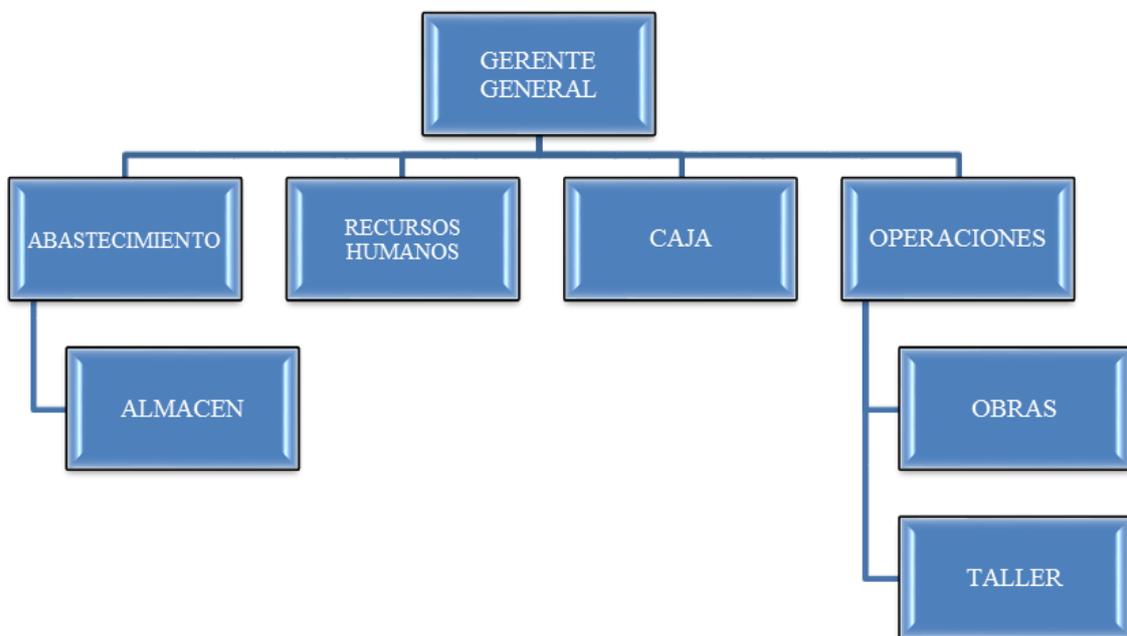


Figura 1. Organigrama Jolosa S.A.C.
Elaborado por las autoras

Funciones:

- Gerente; dirige y controla las actividades que realiza la empresa; asimismo, es el encargado de contactar los clientes y aprobar los créditos.
- Recursos Humanos; contrata y selecciona al personal.
- Caja; emite la factura y se encarga de la cobranza.
- Abastecimiento; gestiona y controla los pedidos.
- Almacén; recepciona la mercadería y controla el inventario.
- Operaciones; se encarga de mantenimiento y ejecución de obras.
- Obras; planifica, organiza y controla el cumplimiento de la obra.
- Taller; realiza actividades de mantenimiento preventivo y correctivo de las instalaciones.

3.2. Identificar las políticas de crédito que aplica la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.

El análisis está orientado a identificar si la empresa aplica políticas y procedimientos en referencia al otorgamiento de créditos. Tal como está estructurada la organización, el gerente general es el encargado de la aprobación de los créditos, en tal sentido mediante el uso de los instrumentos de investigación se ha recolectado información y al ser procesada se encontró que no cuenta con documentos de gestión que plasmen sus políticas, procesos y procedimientos (ver anexo 3), sin embargo, emplean algunas políticas de crédito.

Con el uso de la guía de observación se obtuvo el siguiente resultado:

Tabla 2

Resumen de aplicación de política de crédito

Políticas de Crédito	Aplicación		Observaciones
	Si	No	
Registro de créditos.	X		El cajero lleva un Excel pero no está al día.
Evaluar capacidad de pago.		X	
Se estable líneas de crédito.		X	No se especifica montos, se otorga según criterio del gerente general.
Referencias de proveedores a los nuevos clientes.	X		Se constata mediante llamada telefónica.
Se verifica en central de riesgo a nuevos clientes.		X	
Se revisa si el cliente tiene facturas vencidas.		X	No se lleva control permanente.
Se pacta condiciones de crédito con los clientes.		X	
Se fija plazos de crédito.	X		Plazo de 30 días.
Documentos que sustenten sus ingresos.		X	

Elaborado por las autoras

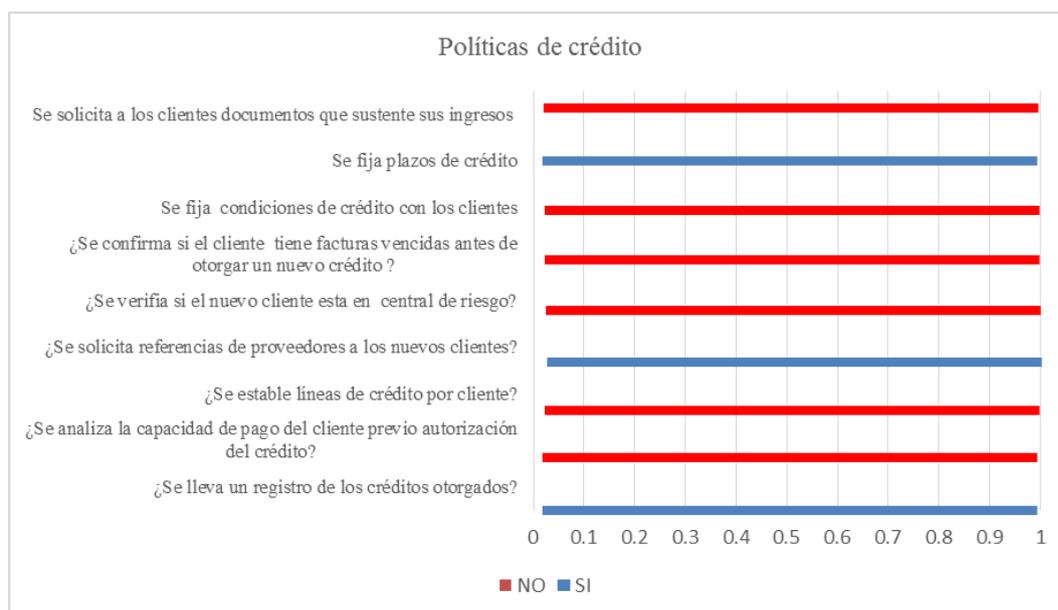


Figura 2. Políticas de Crédito

Elaborado por las autoras

Análisis

La tabla evidencia que la empresa emplea tres políticas en el proceso de conceder créditos, que son; solicitar referencia de proveedores a los nuevos clientes, otorgar crédito por el plazo de 30 días y llevar un registro de créditos otorgados, por otro lado, demuestra que no realiza evaluación crediticia adecuada, dado que no evalúa la capacidad de pago o verifica si se encuentra en central de riesgo, al momento de los créditos tampoco constata si tiene facturas vencidas y no fija líneas de crédito según capacidad de pago.

Tabla 3

Verificación de cumplimiento de políticas de crédito

Clientes/ Políticas	Registro de créditos	Referencias de proveedores	Se fija plazos de crédito
Consorcio Unach Cajamarca.	No	No	Si
Extracto S.A. Sucursal Perú.	No	No	Si
Mónica Ruiz Castillo.	Si	No	Si
Inmobiliaria y Constructora San Fernando S.A.C.	No	No	Si
Star Plaza Oriente S.A.C.	Si	Si	Si
Inversiones Petra Contratistas Generales S.R.L.	No	No	Si
Constructec S.R.L.	No	No	Si
Reyand Maquinarias S.A.C.	No	No	Si
JA&CAR Perú S.A.C..	Si	No	Si
Norsac.	No	Si	Si
Orión S.A.C.	No	No	Si
Oximan Comercial S.A.C.	Si	No	Si
Empetec S.A.C.	Si	No	Si
Comercial Muñoz S.R.L	No	No	Si
EF Industrial S.R.L.	Si	Si	Si
Trujillo Express S.A.	No	No	Si
Empresa de Servicios La Libertad.	No	No	Si
Empresa de Servicios Chan Chan S.A.	No	Si	Si
Sermav S.A.C.	No	No	Si
JNT S.A.C.	Si	No	Si
HCB Ingenieros S.A.C.	No	No	Si
Consorcio Komacv	No	Si	Si
Komacv S.A.C.	No	No	Si
Ingenieros Contratistas de Pavimentos S.A.C.	No	No	Si

Elaborado por las autoras

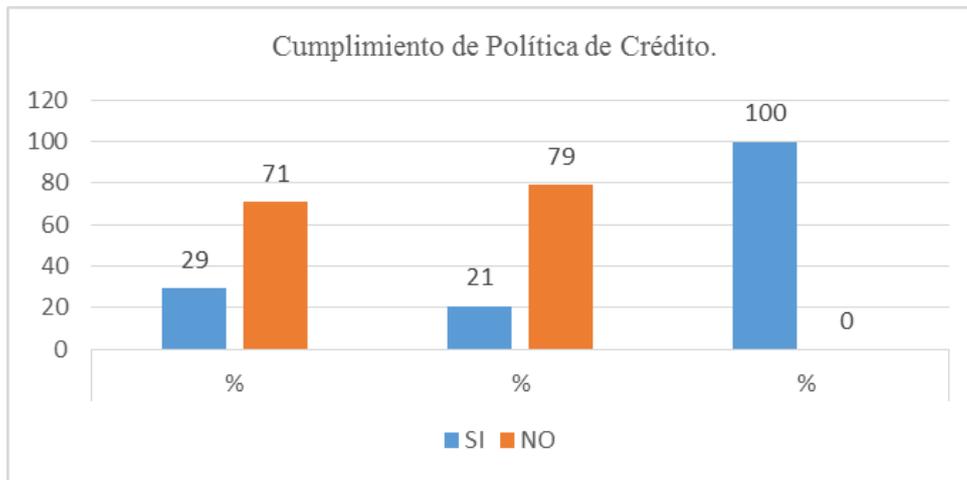


Figura3: Cumplimiento de políticas de crédito en porcentaje
Elaborado por las autoras

Análisis

Se puede observar que en cuanto a la política de llevar un registro de créditos no se cumple a cabalidad y que el 71% de clientes no tienen un registro, generando que no se tenga un historial de créditos; que en relación a solicitar referencias de proveedores a sus clientes se ha determinado el incumplimiento del 79%, eso significa que no se evalúa la capacidad de pago de la mayoría de sus clientes y en referencia a fijar plazo de créditos se evidencia que al 100% se le otorga 30 días.

Por otro lado, en las entrevistas realizadas al gerente y al cajero se determinó que la empresa no ha establecido parámetros para el otorgamiento de créditos, tal como lo señala en la pregunta 6 de la guía entrevista (anexo3), de la misma manera, en la entrevista realizada al encargado de caja (anexo 3), se evidencia en la pregunta 5 que con frecuencia no se realiza la verificación de las deudas de los clientes, por ende se efectúa los otorgamientos de créditos aun cuando estos se encuentran morosos.

Con la aplicación del análisis documental se obtuvo lo siguiente:

Tabla 4.

Relación de cuentas por cobrar al 31 de diciembre del 2019

Cientes	Ruc	Factura	Fecha de emisión	Monto S/
Extracto Sucursal Perú S.A.C.	20548123888	E001-740	25/01/2019	33,880.00
Consortio Unach Cajamarca.	20603591926	E001-750	18/02/2019	26,750.25
Inmobiliaria y constructora san Fernando. S.A.C.	20481966672	E001-770	06/03/2019	39,550.13
Extracto Sucursal Perú S.A.C.	20548123888	E001-773	09/03/2019	30,000.00
Extracto Sucursal Perú S.A.C.	20548123888	E001-804	25/04/2019	3,975.00
Star Plaza Oriente S.A.C.	20393951425	E001-817	18/05/2019	31,234.00
Mónica Ruiz Castillo.	10077351171	E001-841	19/06/2019	50,959.00
Inversiones Petra Contratistas Generales SRL.	20570581709	E001-859	20/07/2019	17,040.00
Inversiones Petra Contratistas Generales SRL.	20570581709	E001-869	21/08/2019	2,999.62
Consortio Unach Cajamarca.	20603591926	E001-881	23/09/2019	14,483.00
Mónica Ruiz Castillo.	10077351171	E001-895	18/10/2021	2,789.00
Mónica Ruiz Castillo.	10077351171	E001-901	25/10/2021	2,436.00
Ja&Car Perú S.A.C.	20560150513	E001-902	25/10/2021	2,250.00
Empetec S.A.C.	20600928296	E001-919	27/11/2019	4,319.00
Komacv S.A.C.	20602429670	E001-922	02/12/2019	2,660.00
Mónica Ruiz Castillo.	10077351171	E001-926	10/12/2019	5,205.00
Komacv S.A.C.	20602429670	E001-928	14/12/2019	11,003.00
Consortio Unach Cajamarca.	20603591926	E001-929	14/12/2019	2,035.00
Ja&Car Perú S.A.C.	20560150513	E001-930	19/12/2019	13,900.00
Extracto Sucursal Perú S.A.C.	20548123888	E001-931	27/12/2019	5,530.00
Consortio Unach Cajamarca.	20603591926	E001-932	27/12/2019	5,997.00
Total cuentas por cobrar				308,995.00

Elaborado por las autoras



Figura 4: Deuda por cliente
Elaborado por las autoras

Análisis

En la tabla se evidencia que las cuentas por cobrar al 31 de diciembre asciende a S/ 308,995.00, además de ello se detalla de manera mensual cual es la deuda por cada uno de los clientes indicando factura, así se observa a la empresa Extracto S.A. Sucursal Perú con 4 facturas pendientes de pago provenientes de enero, marzo, abril, y diciembre; a Consorcio Unach Cajamarca con 2 facturas vencidas proveniente de los meses de febrero y setiembre y 2 pendientes de cobro del mes de diciembre; Mónica Ruiz Castillo con 3 facturas vencidas provenientes de los meses de junio y octubre y una pendiente de pago de diciembre; de la misma manera, la empresa Inversiones Petra Contratistas Generales S.R.L. con 2 facturas vencidas relacionadas a los meses de julio y agosto; Inmobiliaria y Constructora San Fernando S.A.C con una factura vencida en el mes de marzo y por último, la empresa Star Plaza Oriente S.A.C. con facturas vencidas provenientes de los meses de marzo y mayo.

De igual manera, se da a conocer la deuda por cliente en soles y porcentaje que representa en relación al total de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2019. Así tenemos a Consorcio Unach Cajamarca con una deuda de S/ 49,265.25 que representa el 16%, la empresa Extracto S.A. con deuda de S/ 73,385.00 equivalente al 24%, Mónica Ruíz Castillo con deuda de S/ 61,389.00 igual al 20%, Inmobiliaria y Constructora San Fernando S.R.L. con S/ 39,550.13 similar al 13%, Star Plaza Oriente S.A.C. con el monto de S/ 31, 234.00 equivalente al 10%, Inversiones Petra Contratistas Generales S.R.L. con deuda de S/ 20,039.62 que representa el 6%, Ja&Car Perú con S/ 16,150.00 equivale al 5%, Empetec S.A.C. con S/ 4,319.00 igual al 4% y Komacv S.A.C. con S/13,663.00 con un equivalente del 1%.

Ante lo mencionado, queda reflejado que la empresa no aplica adecuadas políticas de crédito, dado que ha seguido otorgando créditos a clientes morosos, retardando el ingreso de efectivo de manera oportuna. Igualmente, no realiza la evaluación crediticia a nuevos clientes para minimizar el riesgo de morosidad. En referencia al análisis documental se evidenció que la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. no cuenta con políticas de crédito ni manuales de procedimientos relacionados al otorgamiento de créditos plasmados en documento, ocasionando que el personal a cargo aplique su criterio personal.

3.3. Determinar el control y monitoreo de las cuentas por cobrar de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C.

Para determinar el control y monitoreo de las cuentas por cobrar de la empresa, se analizó la información obtenida de los tres instrumentos aplicados; guía entrevista, guía de observación y análisis documental (ver anexo 3) y se precisó que el área encargada de realizar este proceso es caja, la cual cuenta con un colaborador. A su vez, se precisó mediante un flujograma que el proceso que afecta significativamente a las cuentas por

cobrar es el recupero de los créditos, los cuales actualmente se llevan a cabo de la siguiente
 manera:

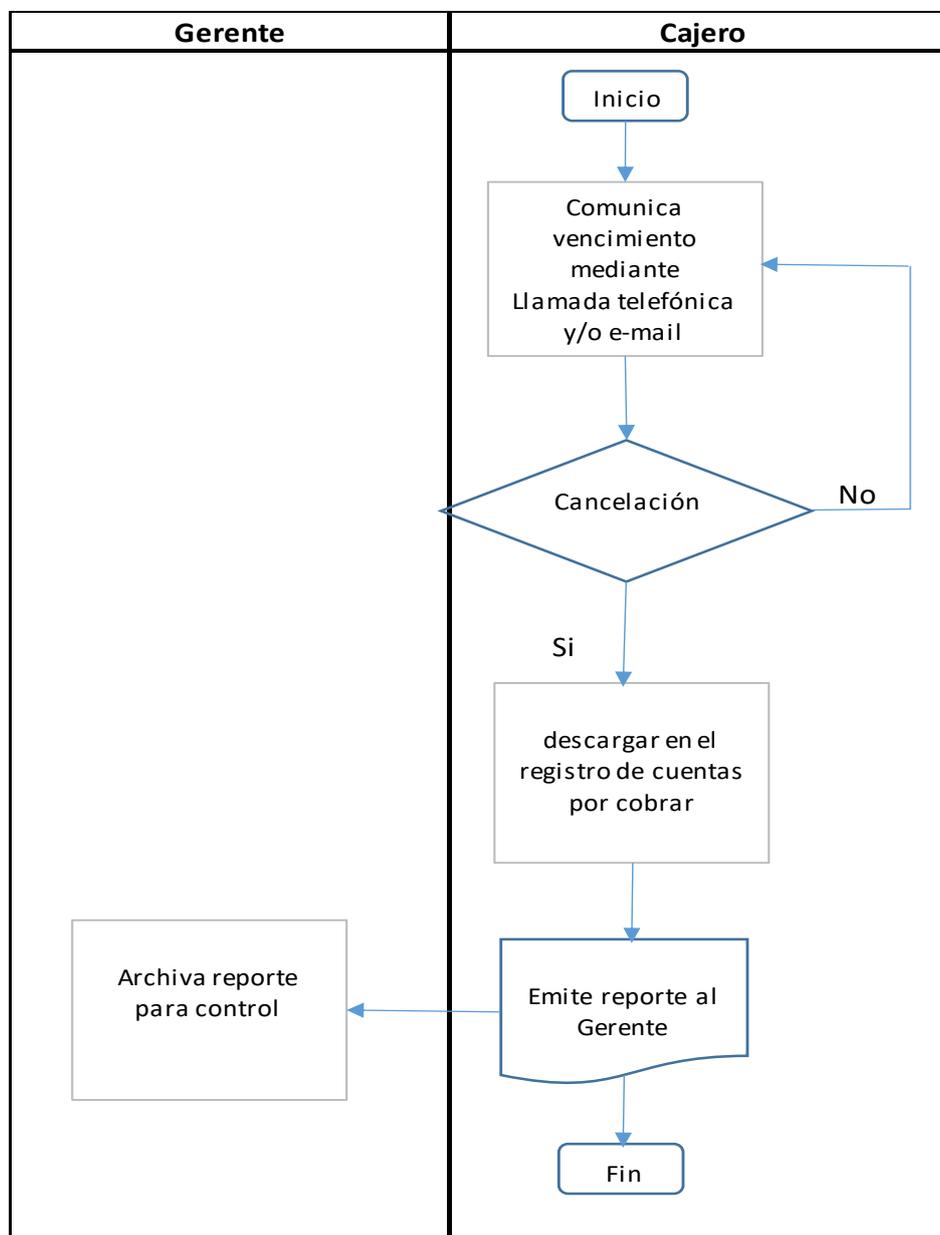


Figura 5: Flujograma del proceso de cobranza

Elaborado por las autoras

Según el flujograma, el encargado de realizar el seguimiento y monitoreo de las cuentas por cobrar es el cajero, si bien es cierto, este procedimiento no se encuentra documentado, es el que debería realizarse de manera regular.

En la verificación del cumplimiento de este procedimiento se encontró que debido a la recargada labor del cajero, el registro de créditos y cobranzas no se encuentra actualizado (anexo 3), esto conlleva a que no se realice de manera inmediata las cobranzas generando que mensualmente no se recupere las ventas al crédito programadas y a la vez que no se presente los reportes de manera oportuna, tampoco se encontró evidencia de correos o llamadas telefónicas que evidencien la cobranza.

Mediante el análisis documental de las ventas y cobranzas se determinó lo siguiente:

Tabla 5

Resumen de ventas y cobranzas año 2019 en plazos establecidos

VENTAS Y COBRANZA 2019						
Periodo		Ventas	Cobranza en el mes	% Cobrado en el mes	Saldo Pendiente en el Mes	% No cobrado en el mes
ENERO	S/	150,250.00	101,250.00	67.39	S/ 49,000.00	32.61
FEBRERO	S/	160,250.25	125,980.00	78.61	S/ 34,270.25	21.39
MARZO	S/	163,250.13	88,450.00	54.18	S/ 74,800.13	45.82
ABRIL	S/	150,225.00	145,250.00	96.69	S/ 4,975.00	3.31
MAYO	S/	165,504.00	125,690.00	75.94	S/ 39,814.00	24.06
JUNIO	S/	157,463.00	102,874.00	65.33	S/ 54,589.00	34.67
JULIO	S/	154,900.00	135,680.00	87.59	S/ 19,220.00	12.41
AGOSTO	S/	144,500.00	140,120.00	96.97	S/ 4,380.00	3.03
SEPTIEMBRE	S/	147,963.00	130,250.00	88.03	S/ 17,713.00	11.97
OCTUBRE	S/	155,690.00	140,125.00	90.00	S/ 15,565.00	10.00
NOVIEMBRE	S/	142,789.00	92,870.00	65.04	S/ 49,919.00	34.96
DICIEMBRE	S/	147,890.00	101,560.00	68.67	S/ 46,330.00	31.33
TOTAL	S/	1,840,674.38	1,430,099.00	77.69	S/ 410,575.38	22.31

Fuente: Registro de ventas año 2019
Elaborado por las autoras

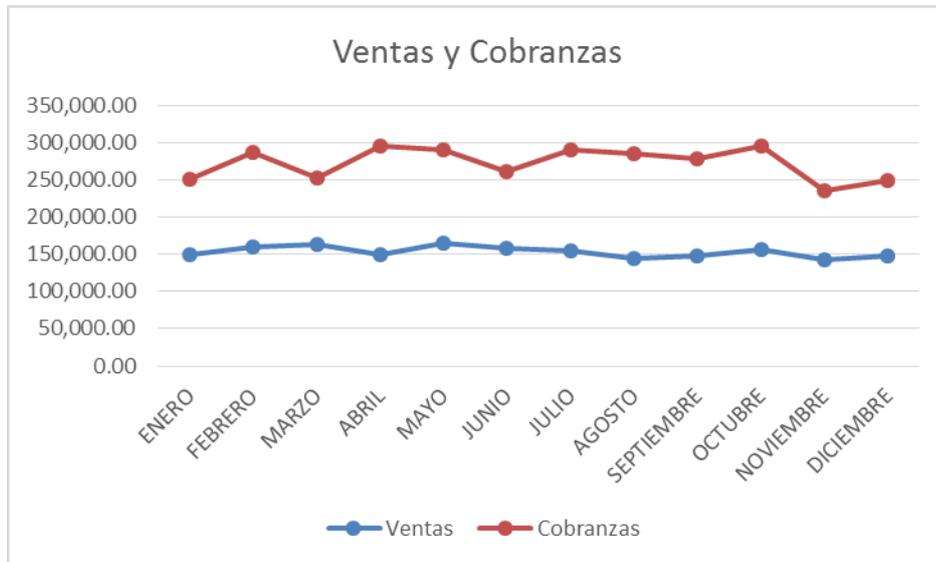


Figura 6. Resumen de Ventas y cobranzas Año 2019
 Elaborado por las autoras

Análisis

Que de la tabla se desglosa que la empresa durante el año 2019, realizó operaciones de ventas al crédito por la suma de 1'840,674.38 soles, de las cuales se ha cobrado en los plazos establecidos la suma de 1'480,099.00 soles, el cual representa 80.41%, quedando como saldo pendiente por cobrar la suma de S/ 410,575.38 soles, que representa el 22.31% del total, esto indica que ha dejado de percibir dinero por las ventas realizadas de manera oportuna. Esto evidencia que los procesos que aplica son inadecuados en el área de caja en relación a las cuentas por cobrar.

En cuanto a las cobranzas realizadas después del periodo de vencimiento tenemos:

Tabla 6

Resumen de Cobranzas después del periodo y saldos pendientes

SALDOS COBRADOS Y PENDIENTES AL FINALIZAR EL AÑO						
Periodo		Saldos pendiente		Saldo cobrado después del vencimiento	Saldo No recuperado	% de saldo no recuperado
ENERO	S/	49,000.00	S/	15,120.00	33,880.00	69.14
FEBRERO	S/	34270.25	S/	7,520.00	26,750.25	78.06
MARZO	S/	74800.13	S/	5,250.00	69,550.13	92.98
ABRIL	S/	4,975.00	S/	1,000.00	3,975.00	79.90
MAYO	S/	39,814.00	S/	8,580.00	31,234.00	78.45
JUNIO	S/	54,589.00	S/	3,630.00	50,959.00	93.35
JULIO	S/	19,220.00	S/	2,180.00	17,040.00	88.66
AGOSTO	S/	4,380.00	S/	1,380.38	2,999.62	68.48
SEPTIEMBRE	S/	17,713.00	S/	3,230.00	14,483.00	81.76
OCTUBRE	S/	15,565.00	S/	8,090.00	7,475.00	48.02
NOVIEMBRE	S/	49,919.00	S/	45,600.00	4,319.00	8.65
DICIEMBRE	S/	46,330.00	S/	0.00	46,330.00	100
TOTAL	S/	410,575.38	S/	101,580.38	308,995.00	75.26

Fuente: Registro de ventas año 2019
Elaborado por las autoras

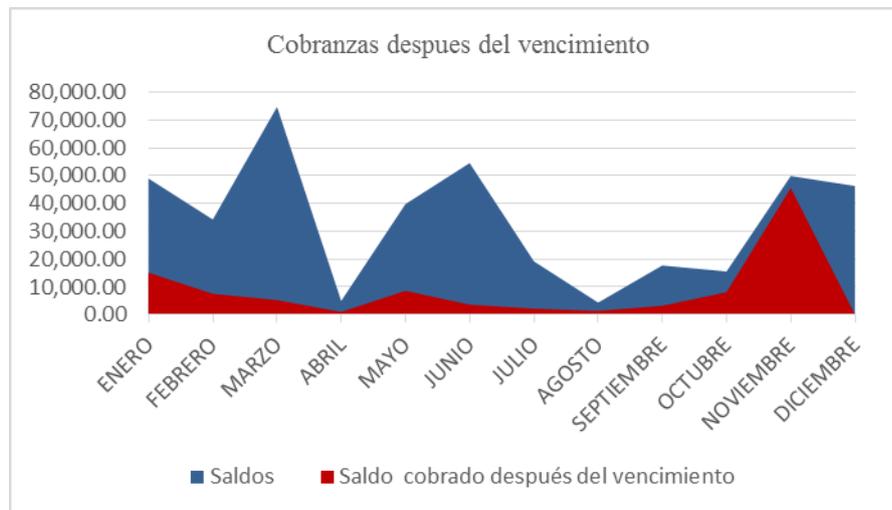


Figura 7: Resumen de Cobranzas y saldos año 2019
Elaborado por las autoras

Análisis

Esta tabla indica que de los saldos pendientes por cobrar de cada uno de los meses que suman S/ 410,575.38 solo se logró recuperar la suma de S/ 101,580.38 lo que refleja la inoperatividad de las cobranzas, quedando como saldo al 31 de diciembre del 2019 el monto de S/ 308,995.38 soles. Esta falta de recuperación de las cuentas por cobrar pone en ciertos aprietos a la empresa, ya que deja de cumplir con sus obligaciones mensuales que tiene ante terceros y con sus colaboradores.

Así mismo, mediante el análisis documental se demuestra que no se realiza el seguimiento de las facturas vencidas tal como se detalla en la siguiente tabla:

Tabla 7

Relación de facturas con días de atraso

Clientes	Factura	Fecha de emisión	Monto S/	Vencimiento	Días de atraso
Extracto Sucursal Perú S.A.C	E001-740	25/01/2019	33,880.00	24/02/2019	310
Consorcio UNACH Cajamarca	E001-750	18/02/2019	26,750.25	20/03/2019	286
Inmobiliaria y constructora san Fernando S.A.C.	E001-770	06/03/2019	39,550.13	05/04/2019	270
Extracto Sucursal Perú S.A.C.	E001-773	09/03/2019	30,000.00	08/04/2019	267
Extracto Sucursal Perú S.A.C.	E001-804	25/04/2019	3,975.00	25/05/2019	220
Star Plaza Oriente SAC.	E001-817	18/05/2019	31,234.00	17/06/2019	197
Mónica Ruiz Castillo.	E001-841	19/06/2019	50,959.00	18/07/2019	165
Inversiones Petra Contratistas Generales SRL	E001-859	20/07/2019	17,040.00	19/08/2019	134
Inversiones Petra Contratistas Generales SRL	E001-869	21/08/2019	2,999.62	20/09/2019	102
Consorcio UNACH Cajamarca.	E001-881	23/09/2019	14,483.00	23/10/2019	69
Mónica Ruiz Castillo.	E001-895	18/10/2021	2,789.00	17/11/2021	44
Mónica Ruiz Castillo.	E001-901	25/10/2021	2,436.00	24/11/2021	37
Ja&Car Perú S.A.C.	E001-902	25/10/2021	2,250.00	24/11/2021	37
Empetec S.A.C.	E001-919	27/11/2019	4,319.00	27/12/2019	4
Komacv S.A.C.	E001-922	02/12/2019	2,660.00	01/01/2020	0
Mónica Ruiz Castillo.	E001-926	10/12/2019	5,205.00	09/01/2020	0
Komacv S.A.C.	E001-928	14/12/2019	11,003.00	13/01/2020	0
Consorcio UNACH Cajamarca.	E001-929	14/12/2019	2,035.00	13/01/2020	0
Ja&Car Perú S.A.C.	E001-930	19/12/2019	13,900.00	18/01/2020	0
Extracto Sucursal Perú S.A.C.	E001-931	27/12/2019	5,530.00	26/01/2020	0
Consorcio UNACH Cajamarca.	E001-932	27/12/2019	5,997.00	26/01/2020	0
Total cuentas por cobrar			308,995.00		

Elaborado por las autoras

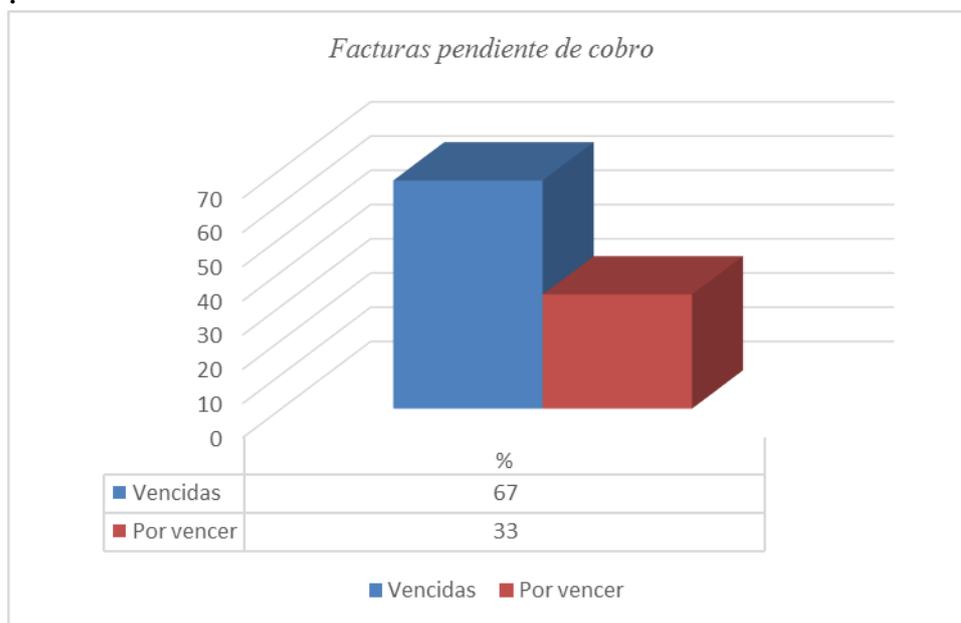


Figura 8 Cuentas por cobrar al 31 de diciembre 2019 en porcentaje
 Elaborado por las autoras

Análisis

En esta tabla demuestra el atraso en días de las facturas vencidas, esto evidencia que no se realiza seguimiento adecuado obteniendo un promedio de 67% de facturas vencidas al 31 de diciembre del 2019.

Ante lo mencionado, se puede señalar que el control y monitoreo de las cuentas por cobrar tienen varias deficiencias, dado que no se cumple con un procedimiento de cobranza, no se emite los reportes a tiempo para realizar el seguimiento de las facturas vencidas.

3.4. Analizar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez

Para ello se aplicó la técnica del análisis documental al estado de situación financiera del periodo 2019, realizando un diagnóstico mediante el uso de ratios de liquidez y de gestión, con la finalidad de determinar en qué situación se encuentra la empresa.

Tabla 8

Estado de Situación Financiera

	S/.		S/.
ACTIVO		PASIVO	
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
Efectivo equivalente de efectivo	129,999.00	Sobregiros y Pagarés Bancarios	0.00
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	425,680.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	308,995.00	Otras Cuentas por Pagar	36,250.00
Otras Cuentas por Cobrar		Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	250,450.00
Existencias	270,120.00	Total Pasivo Corriente	712,380.00
Total Activo Corriente	709,114.00	Pasivo no Corriente	
Activo no Corriente		Deudas a Largo Plazo	1,034,979.00
Cuentas por Cobrar a L. Plazo	0.00	Cuentas por Pagar V.	0.00
Inversiones Permanentes	31,500.00	Total Pasivo no Corriente	1,034,979.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	1,885,570.00	TOTAL, PASIVO	1,747,359.00
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	31,095.00	PATRIMONIO	
Total Activo no Corriente	1,948,165.00	Capital	325,680.00
		Excedentes de Revaluación	34,120.00
		Resultados Acumulados	550,120.00
		Total Patrimonio Neto	909,920.00
TOTAL, ACTIVO	2,657,279.00	TOTAL, PASIVO Y PAT. NETO	2,657,279.00

Elaborado por las autoras

Análisis

Que del estado de situación financiera de la empresa del año 2019, en el activo se tiene la cuenta efectivo y equivalente de efectivo, que es por la suma de S/ 129,999.00 soles, sus cuentas por cobrar según los saldos establecidos en la empresa tiene la suma de S/ 308,995.00 soles, siendo la partida más representativa del activo corriente, sumando un total del activo corriente de S/ 709,114.00 soles, por otro lado, en el activo no corriente, la cuenta inmueble maquinaria y equipo refleja la suma de S/ 1'885,570.00 soles, importe que es el más representativo en el activo no corriente.

En lo que respecta al pasivo corriente, se observa que las cuentas por pagar son por la suma de S/ 425,680.00 soles importe mayor en relación a su disponible de caja, sin

embargo, también la empresa cuenta con obligaciones financieras a corto plazo por la suma de S/ 250,450.00 soles y obligaciones financieras a largo plazo por la suma de S/ 1'034,979.00 soles. En el patrimonio se refleja que el capital social de la empresa en el año 2019, es por la suma de S/ 325,680.00 soles, su excedente de revaluación es por la suma de 34,120.00 soles y también se observa que sus resultados acumulados de la empresa para el año son de S/ 550,120.00 soles.

De manera general, se puede notar que tiene un monto significativo como saldo de cuentas por cobrar, ya que si la empresa no realiza sus cobranzas de manera estratégica la empresa se vería afectada en el pago de sus obligaciones.

Tabla 9

Cuadro de resultados de ratios de liquidez 2019

Ratios de liquidez	Razón	Monto
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	0.995
Prueba Acida o Liquidez	$\frac{\text{Act. Cte.} - \text{Exist.} - \text{Gast. Pag. Antc}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.616
Liquidez Absoluta	$\frac{\text{Disponible en Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.182
Capital de Trabajo	$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	-3,266.00

Fuente: Estados de situación financiera
Elaborado por las autoras

Análisis

Liquidez Corriente

Este ratio es el resultado del activo corriente sobre el pasivo corriente e indica la posibilidad de generar liquidez para lograr el pago de sus obligaciones de manera oportuna.

Según la tabla indica que en el año 2019 cuenta con 0.995 soles para cubrir cada sol de su deuda a corto plazo.

Prueba Acida o Liquidez

Este ratio de liquidez permite determinar de una medida más exigente la capacidad de pago que tiene la empresa a corto plazo, en donde se tiene S/ 0.616 para cubrir cada sol del pasivo corriente, es decir, no está en capacidad de pagar la totalidad de sus pasivos corrientes.

Liquidez Absoluta

Según la tabla, la empresa en el año 2019, se determina que la liquidez absoluta no es favorable dado que es de 0.182 de sol, en ese sentido podemos establecer que la liquidez que se tiene es mala, ya que no dispone de liquidez inmediata para cancelar sus obligaciones a corto plazo, en este sentido podemos abarcar que si se recupera las cuentas por cobrar sería beneficioso y mejoraría la situación de le empresa.

Capital de Trabajo

Esta razón indica de cuanto es lo que dispone la empresa en su capital de trabajo, esta disposición es desfavorable por cuanto es negativo S/ - 3,266.00, lo cual no le permite a la empresa poder seguir invirtiendo, en ese sentido lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente se puede utilizar para generar más utilidades.

Tabla 10

Cuadro de Ratios de Gestión

Rotación de Cuentas por Cobrar	Razón	Año 2019
Promedio de Créditos Otorgados	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} * 360}{\text{Ventas al Crédito}}$	60.43
Rotación de las Cuentas por Cobrar	$\frac{\text{Ventas al crédito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	5.96

Fuente: Estados de situación financiera

Elaborado: por las autoras

Análisis

Promedio de Créditos Otorgados

Según la tabla la empresa en el año 2019, establece que las cuentas por cobrar comerciales existe una rotación de cada 60.43 días, es decir nos indica el tiempo promedio de las cuentas por cobrar se demoran en relación a sus ventas para convertirse en efectivo. Para su evaluación es importante comparar este resultado con el plazo de otorgamiento de la empresa, siendo la política de crédito de 30 días.

Rotación de las Cuentas por Cobrar

Este indicador nos hace referencia que la empresa ha generado liquidez de 5.96 veces al año.

Con relación a determinar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez tenemos que, al no percibir sus ingresos en los plazos establecidos le generó problemas en los pagos de planillas, pagos a Sunat y préstamos, como se detalla a continuación:

Tabla 11

Resumen de ingresos y gastos (1er trimestre) 2019

MESES	ENERO	FEBRERO	MARZO
Saldo Inicial	25,000.00	1,965.39	1.67
Ingresos			
Cobro por ventas al contado			
Cobro por ventas al crédito	52,800.00	85,439.50	141,790.50
Cobro de deudas			
Total Ingresos	77,800.00	87,404.89	141,792.17
Egresos			
Compras	5,070.00	40,586.00	39,200.00
Insumos	2,187.00	3,600.00	0.00
Impuestos	25,117.99	20,909.72	22,187.90
Remuneraciones	15,652.00	0.00	33,959.00
ONP	2,405.00	1,495.00	3,705.00
Renta de 5°	443.00	398.00	443.00
CTS	340.28	0.00	437.49
Gratificaciones	291.67		375.00
Vacaciones Truncas	291.67		375.00
Pago de seguridad social (Essalud)	1,665.00	0.00	1,035.00
Interés moratorio Essalud			7.00
Pago de servicios públicos	3,500.00	3,134.00	4,500.00
Fraccionamiento (cuota S/ 287.00)	0.00	0.00	0.00
Pago de préstamo (cuota S/ 20,871.00)	18,871.00	15,000.00	20,871.00
Saldos de préstamo		2,000.00	5,871.00
Interés moratorio		280.50	1,162.45
Total Egresos	75,834.61	87,403.22	134,128.84
Saldo del mes	1,965.39	1.67	7,663.32

Fuente: Flujo de caja

Elaborado por las autoras

Análisis

En esta tabla, se muestra que en el mes de enero y febrero no se canceló el monto total de la cuota del préstamo (S/ 20,871.00) puesto que, no se contaba con efectivo suficiente, por esta razón, se amortizó el monto de S/ 18,871.00 para enero quedando como saldo pendiente S/ 2,000.00, el cual fue cancelado en el mes de febrero más intereses moratorios de S/ 280.50; en relación a febrero se amortizó S/ 15,000.00 de la cuota del préstamo, quedando pendiente de cancelación el monto de S/ 5, 871.00 generando interés

moratorio de S/ 1,162.45 los cuales fueron cancelados en el mes de marzo; de la misma manera en el pago de Essalud se puede apreciar que en el mes de febrero no se ha cancelado en su plazo establecido ocasionando intereses y cobro de prestaciones por las atenciones realizadas, en ese sentido, queda evidencia que al no recuperarse las cuentas por cobrar en los plazos establecidos genera problemas en el pago de sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 12.

Resumen de ingresos y gastos (2do. Trimestre) 2019

MESES	ABRIL	MAYO	JUNIO
Saldo Inicial	7,663.32	1,675.09	11.33
Ingresos			
Cobro por ventas al contado			
Cobro por ventas al crédito	88,450.00	145,250.00	125,690.00
Cobro de deudas			
Total, Ingresos	96,113.32	146,925.09	125,701.33
Egresos			
Compras	52,957.00	53,800.00	46,667.00
Insumos	7,900.00		
Impuestos	16,636.91	20,349.67	20,050.34
Remuneraciones		21,681.00	28,352.00
ONP	1,746.33	2,665.00	3,705.00
Renta de 5°	398.00	443.00	443.00
CTS	0.00	8,846.11	0.00
Gratificaciones			
Vacaciones Truncas			
Pago de seguridad social (Essalud)	0.00	5,619.00	
Interés moratorio Essalud		46.00	
Pago de servicios públicos	4,800.00	0.00	5,450.00
Fraccionamiento (cuota S/ 287.00)	0.00	0.00	0.00
Pago de préstamo (cuota S/ 20,871.00)	10,000.00	20,871.00	20,871.00
Saldos de préstamo		10,871.00	
Interés moratorio		1,721.97	
Total, Egresos	94,438.24	146,913.75	125,538.34
Saldo del mes	1,675.09	11.33	162.99

Fuente: Flujo de caja

Elaborado por las autoras

Análisis

Dado a la falta de efectivo en el mes de abril no se canceló las remuneraciones, así mismo, no se ha pagado Essalud en los meses de abril y junio y en relación a la cuota del préstamo solo se amortizó S/ 10,000.00 en el mes de abril quedando como saldo pendiente el monto de S/ 10,871.00 más interese de S/ 1,721.97 los cuales fueron cancelados en el mes de mayo.

Tabla 13

Resumen de ingresos y gastos (3er trimestre) 2019

MESES	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE
Saldo Inicial	162.99	19.72	2,113.27
Ingresos			
Cobro por ventas al contado			
Cobro por ventas al crédito	128,474.00	113,580.00	136,620.00
Cobro de deudas			
Total, Ingresos	128,636.99	113,599.72	138,733.27
Egresos			
Compras	40,890.00	54,280.00	50,050.00
Insumos	2,000.00	3,439.00	1,060.00
Impuestos	20,184.27	16,127.78	17,733.45
Remuneraciones	24,352.00	11,652.00	22,652.00
ONP	3,705.00	2,405.00	2,405.00
Renta de 5°	443.00	443.00	443.00
CTS	0.00	416.67	
Gratificaciones	6,800.00	375.00	
Vacaciones Truncas		375.00	
Pago de seguridad social (Essalud)	3,565.00	1,565.00	3,330.00
Interés moratorio Essalud	7.00	8.00	14.31
Pago de servicios públicos	5,800.00	10,400.00	5,800.00
Fraccionamiento (cuota S/ 287.00)	0.00	0.00	287.00
Pago de préstamo (cuota S/ 20,871.00)	20,871.00	10,000.00	20,871.00
Saldos de préstamo			10,871.00
Interés moratorio			2,152.45
Total, Egresos	128,617.27	111,486.45	137,669.21
Saldo del mes	19.72	2,113.27	1,064.06
Fuente: Flujo de caja		Elaborado por las autoras	

Análisis

En el mes de agosto se amortizó S/ 10,000.00 de la cuota de préstamo, quedando pendiente el monto de S/ 10,871.00 más intereses moratorios de S/ 2,152.45, los cuales fueron cancelados en el mes de setiembre.

Ante lo detallado en las tablas 11, 12 y 13, se puede señalar que la empresa tiene problemas de liquidez la cual está ocasionando el retraso de los pagos de Essalud, planillas y préstamos, adicionalmente como consecuencia del retraso en los pagos de Essalud se canceló intereses por el monto de S/ 82.31 y adquirió una deuda de S/8,000.00 por prestaciones prestadas (Ver tabla 19), por otro lado, como consecuencia de no pagar las cuotas de préstamo en los plazos programados se pagó intereses moratorios por el monto total de S/ 5,317.37.

De aplicarse adecuadamente las políticas de crédito y de realizar el debido control y monitoreo de las cuentas por cobrar de enero a julio se obtendría el siguiente flujo de caja (ver tabla 14 y 15)

Tabla 14

Flujo de caja primer semestre

MESES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO
Saldo Inicial	25,000.00	87.42	32,769.16	89,818.52	135,261.41	153,824.63
Ingresos						
Cobro por ventas al contado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cobro por ventas al crédito	52,800.00	85,439.50	141,790.50	88,450.00	145,250.00	125,690.00
Cobro de deudas		49,000.00	34,270.25	74,800.13	4,975.00	39,814.00
Total Ingresos	77,800.00	134,526.92	208,829.91	253,068.65	285,486.41	319,328.63
Egresos						
Compras de mercadería	5,070.00	40,586.00	39,200.00	52,957.00	53,800.00	46,667.00
Insumos	2,187.00	3,600.00		7,900.00		
Impuestos	24,995.96	21,031.76	22,187.90	16,636.91	20,349.67	20,050.34
Remuneraciones	15,652.00	9,607.00	24,352.00	11,289.00	17,392.00	24,352.00
ONP	2,405.00	1,495.00	3,705.00	1,746.33	2,665.00	3,705.00
Renta de 5°	443.00	398.00	443.00	398.00	443.00	443.00
CTS	340.28	0.00	437.49	0.00	8,846.11	0.00
Gratificación	291.67		375.00			
Vacaciones	291.67		375.00			
Pago de seguridad social (Essalud)	1,665.00	1,035.00	2,565.00	1,209.00	1,845.00	2,565.00
Interés moratorio Essalud						
Pago de servicios públicos	3,500.00	3,134.00	4,500.00	4,800.00	5,450.00	5,800.00
Fraccionamiento (año 2018 - cuota S/ 287.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Pago de préstamo	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00
Total Egresos	77,712.58	101,757.76	119,011.39	117,807.24	131,661.78	124,453.34
Saldo del mes	87.42	32,769.16	89,818.52	135,261.41	153,824.63	194,875.29

Fuente: Flujo de caja
Elaborado por las autoras

Análisis

En esta tabla se evidencia que de enero a junio de realizarse el control y monitoreo de las cuentas por cobrar no se tendría atrasos en el pago de remuneraciones, pago Essalud y préstamo, por lo cual no se generaría pago de intereses moratorio.

Tabla 15

Flujo de caja 2do semestre

MESES	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Saldo Inicial	194,875.29	250,528.02	262,478.57	284,512.12	290,381.42	267,065.53
Ingresos						
Cobro por ventas al contado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cobro por ventas al crédito	128,474.00	113,580.00	136,620.00	132,150.00	138,225.00	194,430.00
Cobro de deudas	54,589.00	19,220.00	1,380.00	3,230.00	8,090.00	45,600.00
Total Ingresos	377,938.29	383,328.02	400,478.57	419,892.12	436,696.42	507,095.53
Egresos						
Compras de mercadería	40,890.00	54,280.00	50,050.00	44,865.00	49,650.00	58,213.00
Insumos	2,000.00	3,439.00	1,060.00	20,300.00	55,000.00	20,112.00
Impuestos	20,184.27	16,127.78	17,733.45	16,922.70	8,673.59	13,706.88
Remuneraciones	24,352.00	15,652.00	15,652.00	15,652.00	15,652.00	13,912.00
ONP	3,705.00	2,405.00	2,405.00	2,405.00	2405.00	2,145.00
Renta de 5°	443.00	443.00	443.00	443.00	443.00	443.00
CTS	0.00	416.67	0.00	0.00	8,434.30	0.00
Gratificación	6,800.00	375.00			375.00	6,633.33
Vacaciones		375.00			375.00	
Pago de seguridad social (Essalud)	2,565.00	1,665.00	1,665.00	1,665.00	1,665.00	1,485.00
Interés moratorio Essalud						
Pago de servicios públicos	5,600.00	4,800.00	5,800.00	6,100.00	5,800.00	5,900.00
Fraccionamiento (año 2018 - cuota S/ 287.00)	0.00	0.00	287.00	287.00	287.00	287.00
Pago de préstamo	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00
Total Egresos	127,410.27	120,849.45	115,966.45	129,510.70	169,630.89	143,708.21
Saldo del mes	250,528.02	262,478.57	284,512.12	290,381.42	267,065.53	363,387.32

Fuente: Flujo de caja

Elaborado por las autoras

Análisis

Se evidencia la importancia de tener un adecuado control y monitoreo de las cuentas por cobrar, dado que el recupero de las deudas en los plazos establecidos evita el atraso de las obligaciones a corto plazo.

Tabla 16

Cuadro comparativo de estado de situación financiera para determinar la incidencia en la liquidez

	Declarado 2019	Recupero cta. x c		Declarado 2019	Recupero cta. x c
ACTIVO			PASIVO		
Activo Corriente			Pasivo Corriente		
Efectivo equivalente de efectivo	129,999.00	363,387.00	Sobregiros y Pagarés Bancarios	0.00	0.00
Valores Negociables			Cuentas por Pagar Comerciales	425,680.00	425,680.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	308,995.00	75,607.00	Otras Cuentas por Pagar	36,250.00	28,250.00
Otras Cuentas por Cobrar			Parte Corriente de las Deudas a L. P.	250,450.00	250,450.00
Existencias	270,120.00	270,120.00	Total Pasivo Corriente	712,380.00	704,380.00
Total Activo Corriente	709,114.00	709,114.00	Pasivo no Corriente		
Activo no Corriente			Deudas a Largo Plazo	1,034,979.00	1,034,979.00
Cuentas por Cobrar a L. Plazo	0.00	0.00	Cuentas por Pagar V.	0.00	0.00
Inversiones Permanentes	31,500.00	31,500.00	Total Pasivo no Corriente	1,034,979.00	1,034,979.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	1,885,570.00	1,885,570.00	TOTAL, PASIVO	1,747,359.00	1,739,359.00
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	31,095.00	31,095.00	PATRIMONIO		
Total Activo no Corriente	1,948,165.00	1,948,165.00	Capital	325,680.00	325,680.00
			Excedentes de Revaluación	34,120.00	34,120.00
			Resultados Acumulados	550,120.00	558,120.00
			Total Patrimonio Neto	909,920.00	917,920.00
TOTAL, ACTIVO	2,657,279.00	2,657,279.00	TOTAL, PASIVO Y PAT. NETO	2,657,279.00	2,657,279.00

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por las autoras

Análisis:

En este cuadro comparativo se evidencia que la falta de políticas de crédito y de control y monitoreo de las cuentas por cobrar afecta la liquidez, dado que la cuenta efectivo de S/ 129,999.00 mejora a S/ 363,387.00, asimismo en la partida del pasivo corriente denominada otras cuentas por pagar disminuye de S/ 36,250.00 a S/ 28,250.00, esto se produce al haber recuperado las cuentas por cobrar en los plazos pactados, evitando el atraso de las obligaciones con Essalud, remuneraciones y préstamos que generaron intereses moratorios por no pagar en los plazos establecidos.

Tabla 17

Cuadro Comparativo de Cuenta por cobrar

Total Activo Corriente	Declarado 2019	%	Recupero cta. x c	%
Cuentas por cobrar comerciales	308,995.00	44%	75,607.00	11%
Total Activo Corriente	709,114.00	100%	709,114.00	100%

Fuente: Estados Financieros

Elaborado por las autoras

Análisis

Se puede apreciar que el importe de las cuentas por cobrar comerciales es de S/ 308,995.00 y representa el 44% del activo corriente, de la misma manera la misma partida de haberse realizado las cobranzas de manera eficiente, disminuiría en S/ 75,607.00 equivalente al 11%.

Tabla 18

Cuadro comparativo de ratios

Ratios de liquidez	Razón	Año 2019	Recupero cta. x c
Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.995	1.007
Prueba Acida o Liquidez	$\frac{\text{Act. Cte.} - \text{Exist} - \text{Gast. Pag. Antc}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.616	0.623
Liquidez Absoluta	$\frac{\text{Disponible en Caja y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.182	0.516
Capital de Trabajo	$\text{Activo. Cte} - \text{Pasivo corriente}$	-3,266.00	4,734.00

Fuente: Estados Financieros

Elaborado: las autoras

Análisis

Según se observa, en el análisis de los ratios se demuestra que el recupero de dinero proveniente de las cuentas por cobrar influye directamente en la liquidez. Así tenemos la liquidez corriente que de ser 0.995 cambió a 1.007, la prueba ácida de 0.616 a 0.623, liquidez absoluta de 0.182 a 0.516, capital de trabajo de S/ -3,266.00 a S/ 4,734.00. Es por ello, la importancia de mejorar los procesos de cobranza en las cuales podría cumplir con mayor holgura sus obligaciones ante terceros.

Por otro lado, se presenta una tabla en la que se demuestra la forma como incide las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa para el cumplimiento de sus obligaciones ante terceros.

Tabla 19

Incidencia de las cuentas por cobrar para cumplir sus obligaciones

INCIDENCIA DE CUENTAS POR COBRAR	Declarado	Recupero cta. x c
Efectivo	129,999.00	363,387.00
Total Efectivo	129,999.00	363,387.00
Cuentas por Pagar Comerciales	425,680.00	425,680.00
Tributos por pagar	28,250.00	28,250.00
Fraccionamiento Essalud	5,110.00	0.00
Fraccionamiento Sunat (2018)	2,890.00	0.00
Préstamo Financiero	250,450.00	250,450.00
Total Pasivo Corriente	712,380.00	704,380.00
Saldos Pasivo Corriente	582,381.00	340,993.00

Fuente: Nota 8 estado de situación financiera
Elaborado por las autoras

Análisis

Según como se observa en la tabla se detalla cual es la incidencia por realizar las cobranzas de manera adecuada y de poder cumplir con sus obligaciones ante terceros, considerando en un primer momento la liquidez era de S/ 129, 999.00 soles, pero al cobrar las facturas pendientes se convirtió por la suma de S/ 363,387.00 soles, lo que permitiría cubrir en mayor proporción su pasivo corriente. También queda evidencia que de no pagarse las aportaciones y contribuciones en los plazos establecidos genera pagos adicionales como intereses, multas etc.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

El trabajo de investigación tiene como objetivo principal determinar si las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., sobre la base de los resultados obtenidos en la entrevista, ratios y estados financieros, se comprobó la hipótesis general que señala que las cuentas por cobrar influyen de manera significativa en la liquidez de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C., en la ciudad de Trujillo, año 2019.

En relación al primer objetivo específico, identificar las políticas de crédito que aplica la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. se confirmó que, no cuenta con políticas de crédito establecidas formalmente, en ese sentido, estamos de acuerdo con Loyola (2016) quien expresa que, la gestión de cuentas por cobrar muestra una incidencia en la liquidez de las empresas debido a la carente política de crédito, la cual es flexible en su otorgamiento, igualmente, Mendoza (2015) en la tesis concluye que, las políticas de crédito si impactan en la liquidez, en tal caso, las empresas ferreteras no colocan requisitos adecuados que se ajusten a su realidad para otorgar créditos, ya sea en límites o el plazo del crédito, con relación a la investigación podemos aseverar que al no tener políticas de crédito definidas, se incurrió en errados procedimientos, concediendo créditos a clientes sin considerar los plazos y deudas pendientes que mantenía con la empresa, por lo cual se ve reflejado en el estado de situación financiera con un alto monto de cuentas por cobrar. Por consiguiente se concluye que, al 79% de los clientes no se evalúa la capacidad de pago y que no se lleva un registro de control de las cuentas por cobrar del 71% de los clientes.

En ese sentido, se confirma la obligación de implantar políticas de crédito en las empresas para minimizar el riesgo de incumplimiento de pago de modo que, se obtenga mayor liquidez para cubrir con las deudas a corto plazo.

Con respecto al segundo objetivo sobre determinar cómo realiza el control y monitoreo de las cuentas por cobrar de la empresa, se evidenció que la falta de procedimiento de cobranza dificulta su control y monitoreo, dado que, no se lleva un registro adecuado sobre las cobranzas, por otro lado, no cuenta con personal suficiente para realizar el seguimiento de las facturas vencidas, de la misma manera, Cruz y Hernández (2017) observó que la empresa MAC Ingeniería S.A.C. no aplica instrumentos apropiados en el manejo de créditos y esto ocasiona que las cartera de cobranza aumente, muy por el contrario si se aplicara de forma correcta las herramientas conllevarían hacerse efectivo en un plazo menor las cuentas por cobrar. Así mismo, Hurtado (2017) manifiesta que, cuando existe un inadecuado proceso de cobranza conlleva a atrasos en los pagos de las facturas, lo que afecta la rentabilidad del negocio. En este sentido estamos de acuerdo con ambos autores, puesto que el monto que se logró recuperar fue S/101,580.38 que representa el 24%, esto confirma la inoperancia de los procesos de cobro.

El tercer objetivo específico está relacionado a analizar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa constructora Jolosa S.A.C., mediante el análisis de los ratios de liquidez se demostró que la empresa posee una cartera por cobrar de S/ 308, 995.00 soles de las cuales se encuentra vencida el 67%. De esta manera, Avelino (2017) demuestra que la empresa que no lleva manuales de procedimientos, no logra el buen desempeño de las funciones de los departamentos de crédito y cobranza, también existe casos en que las cuentas por cobrar se vencen porque las facturas no son cobradas a tiempo. Además, por la demora de la cancelación de las facturas la empresa no tiene medidas de presión para los clientes morosos.

A la vez se observó que, existe una falta de comunicación entre los departamentos de venta y cobranza, según lo mostrado en el antecedente, se está de acuerdo en el sentido que al no contar con procesos adecuados en las cobranzas obstaculizan en todo momento el recupero de cuentas por cobrar, la cual asciende a la suma de S/ 308,995.00 soles y según los indicadores de liquidez demuestran que la liquidez corriente es de 0.995 de sol para cubrir sus obligaciones, sin embargo, su prueba acida calculada es de 0.66 en relación a 1 sol para poder cumplir con sus obligaciones ante terceros y este problema se genera más al aplicar la liquidez absoluta dado que solo cuenta con 0.183 en relación a un sol, en ese sentido, el ratio indica que al querer cumplir con sus obligaciones la empresa se quedaría sin efectivo y con ciertas obligaciones por pagar, por otro lado según se establece que las cuentas por cobrar comerciales existen una rotación de cada 60.43 días, es decir nos indica el tiempo promedio de recupero de las cuentas por cobrar en relación a sus ventas para convertirse en efectivo y de su rotación que se realiza cada 5.96 veces al año.

Por otro lado, Gonzales y Norabuena (2017) determina que, la gestión de créditos y cobranzas si tiene una incidencia en la liquidez de la empresa, ya que al no cumplir con las políticas establecidas generó un alto índice de morosidad, para lo cual la empresa tuvo que recurrir a un financiamiento externo para poder cumplir con sus obligaciones. En ese sentido se concuerda con el autor al establecer que las políticas de crédito y cobranza tienen incidencia en la liquidez de la empresa, según lo determinado en los resultados se observa que en el estado de situación financiera se muestra la influencia en el movimiento de efectivo.

Se aprecia que el efectivo inicial fue de S/ 129,999.00 soles, pero de aplicar buenos procesos acerca de las cuentas por cobrar se determina que existe un aumento en esa cuenta de la empresa convirtiéndose en S/ 363,387.00 soles, es así según el indicador de liquidez corriente se convierte en 1.007, de igual manera la prueba ácida en 0.623, pero en el caso de la liquidez

absoluta varia de 0.182 a 0.516 de sol, es decir que al recuperar las cuentas por cobrar puede cubrir parte de sus obligaciones quedando como saldo a pagar de S/ 582,381.00 a solo por pagar la suma de S/ 340,993.00 soles.

Es así que, hoy en día existen instrumentos necesarios para realizar un estudio de la situación financiera de un negocio, lo cual puede ser aprovechado por la empresa de este sector, para identificar oportunidades y mejorar la recuperación de las cuentas por cobrar y generar mayor liquidez en sus operaciones. Sin el manejo de una liquidez adecuada, la empresa se ve en la necesidad de aumentar capital o contraer deuda financiera para realizar pagos atrasados con terceros. El análisis de las cuentas por cobrar es determinante al momento de tomar una decisión relacionada con la aplicación de políticas de crédito y cobranza, por ello podemos indicar que la presente investigación está enfocada en realizar el estudio de las cuentas por cobrar y de su influencia en la liquidez de la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. durante el periodo 2019.

Por medio de la comparación con la hipótesis se ha logrado confirmar que la variable cuentas por cobrar influyen de manera considerable en la variable liquidez, junto con cada una de las dimensiones del cuadro de operacionalización de las variables, al igual que las políticas de crédito, control y monitoreo. Ambas influyen en la liquidez significativamente, quedando demostrada la hipótesis planteada

En el desarrollo de la investigación la dificultad que se presentó fue realizar la entrevista a la gerente general, dado que por su recargada labor era difícil encontrarla en oficina, para ello se tuvo que pactar una cita fuera del horario de trabajo.

4.2 Conclusiones

- La empresa no cuenta con políticas de crédito definidas y documentadas, lo cual conlleva a que se otorgue créditos sin considerar requisitos previos.
- Al realizar el análisis a la empresa, se determinó que las cuentas por cobrar al final del año 2019, cuentan con un saldo de S/.308,995.00 soles, importe que representa la aplicación de procedimientos inadecuados en el recupero de las ventas que realiza al crédito.
- La empresa inversiones Jolosa S.A.C., tiene problemas de liquidez en el periodo en estudio, esto se debe a que existe un mal manejo de los créditos que se otorga, por falta de instructivos y de procedimientos adecuados de cuentas por cobrar establecidas por parte de la gerencia, ya que el indicador nos muestra que su liquidez absoluta es de S/ 0.182 por cada sol de deuda para cubrir su pasivo corriente, esto quiere decir que la empresa no puede cubrir sus obligaciones a corto plazo.
- De acuerdo al análisis realizado a la empresa se ha observado que el promedio de créditos otorgados existe una rotación de cada 5.96 veces al año es decir cada 60.43 días, tiempo promedio que las cuentas por cobrar se demoran en convertirse en efectivo.
- Al determinar influencia de las cuentas por cobrar se aprecia que el efectivo inicial que contaba la empresa era de S/ 129,999.00 soles, sin embargo, al aplicar procesos en el recupero de las cuentas por cobrar existe un aumento en el efectivo de la empresa convirtiéndose en S/ 363,387.00, además del análisis de liquidez absoluta por realizarse buenas prácticas de recuperación mejoró la situación del efectivo de caja de 0.182 de sol a un 0.516 de sol.

REFERENCIAS

- Alva, M. & Rodriguez, R. (2019). *De la educación a distancia en pandemia a la modalidad híbrida en pospandemia*. (Tesis de pregrado): Universidad del Zulia.
- Apaza, M. & Barrantes, E. (2020). *Administración Financiera*. México: Mc Graw Hill.
- Arbaiza, L. (2019). *Administración pública y privada*. México: Pearson.
- Arroba, J. & Solis, T. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez*. México: Mc Graw Hill.
- Avelino, M. (2017). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa adecar cía. Ltda.* (Tesis de pregrado): Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Castillo, G. (2021). *Matemática financiera*. México: Editorial Mc Graw Hill.
- Cruz, L. P. & Hernández, R. D. (2019). *Gestión de las cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa MAC Ingeniería SAC-Lima, 2018*. (Tesis de pregrado): Repositorio de la Universidad Privada del Norte.
- Flores, S. (2017). *Finanzas Aplicativas a la gestión empresarial (3a. ed.)*. Lima, Perú: Grijley.
- Gitman, L. & Zutter, Ch. (2012). *Principios de administración financiera*. México: Pearson Educacional.
- Gitman, L. (2007). *Principios de administración financiera.(11a. ed.)*. México: Pearson.
- Gonzales, E. & Sanabria, S. (2020). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. Vol. 3 Núm. 1 (2016):* Revista Científica Valor Contable. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1232.
- Gonzalez, P., & Norabuena, P. M. (2017). *Gestión de créditos y cobranzas y su incidencia en la liquidez de la empresa de análisis clínicos Bermanlab S.A.C., Trujillo, 2016*. (Tesis de licenciatura): Repositorio de la Universidad Privada del Norte de Trujillo.
- Hernández, C. & Guárate, A. (2017). *Modelos Didácticos para situaciones y contextos de aprendizaje*. Madrid: Narcea S.A.
- Hernández, R., Fernández, C. & Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación. (6a. ed.)*. México: Mc Graw Hill.

- Herrera, A. (2011). *Las estrategias de aprendizaje. Revista de Innovación y experiencias educativas*. México: Mc Graw Hill.
- Herrera, A. (2011). *Las estrategias de aprendizaje. Revista de Innovación y experiencias educativas*. México: Mc Graw Hill.
- Hurtado, L. (2017). *Análisis a las Cuentas por Cobrar del Comercial Almacenes el Costo de la Parroquia Borbón Cantón Eloy Alfaro*. (Tesis de pregrado): Universidad Católica de Ecuador.
- Lopez, J. & Vidal, Z. (2019). *Cuentas por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez de las compañías constructoras*. (Tesis de pregrado): Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- 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): Universidad Nacional de Trujillo.
- Loyola, I. C. (2016). *Gestión de por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo*. (Tesis de pregrado): Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.
- Mendoza, L. (2015). *Administración de Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas Ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2015*. (Tesis de pregrado): Universidad Privada del Norte.
- Morales, J. A. & Morales, A. . (2014). *Créditos y Cobranzas*. México: Editorial Larousse - Grupo Editorial Patria.
- Ochoa, G. & Zaldívar, R. . (2012). *Administración Financiera*. México: Mc Graw- Hill Internacional Editores S.A.
- Olivera, M. (2011). *Herramientas de Gestión Financiera*. Lima: Ediciones Caballero Bustamante SAC.
- Pino, R. (2018). *Metodología de la investigación científica. (2a. ed.)*. Lima: Editorial UNMSM.
- Ponce, O., Morejón, M., Salazar, G. & Baque, E. (2019). *Introducción a las finanzas*. Alicante: Alzamora.

- Robles, E. (2019). *Políticas de crédito - cobranza y liquidez en la empresa Olva Courier SAC, en el distrito de Lince, 2018*. (Tesis de pregrado): Universidad César Vallejo.
- Torres, J. & Avelino, M. (2017). *Las cuentas por cobrar y su Incidencia en La liquidez de la Empresa Adecar Cía. Ltda.* (Tesis de pregrado): Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.
- Valverde, A. W. (2015). *El impuesto general a las ventas en las ventas al crédito y su incidencia en la liquidez de empresa Inversiones Castillo S.A.C. en el año 2013*. (Tesis de pregrado): Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Vásquez, L. y Vega, E. . (2016). *Gestión de Cuentas por Cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet SAC del distrito de Huanchaco del año 2016* . (Tesis de pregrado): Universidad Privada Antenor Orrego.

ANEXOS

ANEXO N.º 1: CUADRO DE OPERACIONALIZACIÓN

Variables	Definición conceptual	Dimensiones	Indicadores	Instrumento
Independiente Cuentas por cobrar	<p>Las cuentas por cobrar son créditos principalmente producidos por venta de bienes o servicios proporcionados a los clientes, donde los comprobantes de la operación son el registro del pedido de compra efectuado por el cliente o bien el contrato de compra-venta y constancia de la recepción de la mercadería o servicio que se ha proporcionado al comprador. Según, Morales, José y Arturo (2014).</p>	<p>Políticas de crédito</p> <p>Control y monitoreo</p>	<p>Capacidad de pago</p> <p>Plazo de crédito</p> <p>Línea de crédito</p> <p>Referencias de proveedores</p> <p>Reporte mensual de facturas vencidas.</p> <p>Reporte de cobranzas</p> <p>Rotación de cuentas por cobrar</p>	<p>Guía entrevista,</p> <p>Guía de observación.</p> <p>Análisis documental</p>
Dependiente Liquidez	<p>El concepto de liquidez empresarial está relacionado con la capacidad de pagar las obligaciones que la empresa ha contraído en momentos concretos de vencimiento, Valverde (2015).</p>	<p>Ratios de liquidez</p>	<p>Liquidez Corriente</p> <p>Prueba ácida o liquidez severa</p> <p>Liquidez absoluta</p> <p>Capital de Trabajo</p>	<p>Análisis documental</p>

ANEXO N° 2: VALIDACIÓN DE INSTRUMENTOS

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS									
Investigación:	LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA								
Investigación:	INVERSIONES JOLOSA S.A.C. EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019								
Investigación:	Desarrollo Sostenible y Gestión Empresarial								
Eje temático	Gestión de Información Contable								
tipo de Instrumento: (Marcar con x)	Cuestionario		Guía de Entrevista	X	Guía de Observación		Ficha de Análisis Documental		Otro Instrumento
Mediante la Matriz de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "X" en las columnas de Sí o No. Asimismo le exhortamos en la corrección de los Iten indicando sus observaciones y/o sugerencias con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable de estudio.									
Items	Preguntas	Aprecia		Observaciones					
		Sí	No						
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X							
2	¿El instrumento que se aplicó tiene relación con el título de la investigación?	X							
3	¿La recolección de datos permitió lograr los objetivos de la investigación?	X							
4	¿Las preguntas de las entrevistas son claras y precisas?	X							
5	¿Se pudo recavar una información completa?	X							
6	¿La estructura del instrumento es adecuado al tipo de usuario a quienes se les aplicó?	X							
7	¿Hay coherencia entre las variables, indicadores e items?	X							
8	¿La estrategia responde al propósito de la investigación?	X							
9	¿El número de items es adecuado para su aplicación?	X							
10	¿Hay coherencia entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?	X							
Sugerencias:									
Nombre Completo	: John Wilber Rodrigo Camarce			 Firma del Experto					
DNI	: 31044610								
Especialidad y Grado	: Mg. En Tributación - Facultad Negocias								

Entrevista a la Gerente de la Empresa Inversiones Jolosa SAC.

Siendo las 10 horas del jueves 10 de setiembre del 2020 en la ciudad de Trujillo, se realizó la entrevista a la Sra. Jiménez Casquero Carmen, Gerente General y socia fundadora de la empresa, para obtener conocimiento del negocio y de la empresa.

- 1 ¿Cuántos años tiene funcionando la empresa Inversiones Jolosa S.A.C. en el rubro de la Construcción?**

- 2 ¿Qué puede decirnos el sector de Inversiones Jolosa S.A.C.?**

- 4 ¿Posee la empresa un Manual de Organización y Funciones y un Manual de Procedimientos, y han sido debidamente difundidos?**

- 5 ¿Cuenta con personal adecuado para el control de las cobranzas?**

- 6 ¿Se han establecido parámetros en relación a los créditos que se otorga a la clientela?**

- 7 ¿El proceso de cobranzas lo considera difícil?**

- 8 ¿Qué problemas han tenido en la gestión de las cobranzas a sus clientes?**

- 9 ¿La empresa cuenta con financiamiento de terceros?**

- 10 ¿Sus obligaciones a corto plazo (pago de planillas, tributos, etc.) son atendidas en el momento oportuno?**

Entrevista al cajero de la empresa Inversiones Jolosa SAC.

Siendo las 10 horas del jueves 10 de setiembre del 2020 en la ciudad de Trujillo, se realizó la entrevista al encargado de caja Sr Manuel Gonzales Chacón, para obtener información sobre las variables cuentas por cobrar.

- 1 **¿Cuáles son las funciones que realiza?**
- 2 **¿El área cuenta con manual de funciones y procedimientos para las cobranzas?**
- 3 **¿El colaborador que aprueba el crédito es el mismo que realiza la cobranza, y da seguimiento adecuado?**
- 4 **¿Las facturas por cobrar tienen un registro específico por cada cliente?**
- 5 **¿Cuándo se otorgan los créditos verifican si el cliente tiene deudas pendientes?**
- 6 **¿Cuál es el procedimiento que aplica en las cobranzas?**
- 7 **¿Considera que existe problemas de liquidez en la empresa?**
- 8 **¿Los clientes cumplen con los plazos de crédito que se les otorga?**
- 9 **¿Usted considera que el área de caja cuenta con personal necesario y adecuado?**
- 10 **¿Qué se debería tener en cuenta para otorgar un crédito a un cliente?**

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS								
Investigación:	LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA							
Investigación:	INVERSIONES JOLOSA S.A.C. EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019							
Investigación:	Desarrollo Sostenible y Gestión Empresarial							
Eje temático	Gestión de Información Contable							
tipo de Instrumento: (Marcar con x)	Cuestionario		Guía de Entrevista		Guía de Observación	X	Ficha de Análisis Documental	Otro Instrumento
Mediante la Matriz de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "X" en las columnas de Sí o No. Asimismo le exhortamos en la corrección de los ítem indicando sus observaciones y/o sugerencias con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable de estudio.								
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones				
		SI	No					
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X						
2	¿El instrumento que se aplicó tiene relación con el título de la investigación?	X						
3	¿La recolección de datos permitió lograr los objetivos de la investigación?	X						
4	¿Las preguntas de las entrevistas son claras y precisas?	X						
5	¿Se pudo recavar una información completa?	X						
6	¿La estructura del instrumento es adecuado al tipo de usuario a quienes se les aplicó?	X						
7	¿Hay coherencia entre las variables, indicadores e ítems?	X						
8	¿La estrategia responde al propósito de la investigación?	X						
9	¿El número de ítems es adecuado para su aplicación?	X						
10	¿Hay coherencia entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?	X						
Sugerencias:								
Nombre Completo	: John Wilber Rodolfo Carrasco				 Firma del Experto			
DNI	: 31044610							
Especialidad y Grado	: Mg. en Tributación - Facultad Negocios							

Guía de Observación				
Entidad		: Inversiones Jolosa S.A.C.		
Area		: -		
Fecha		: 10/09/2020		
El presente Instrumento tiene como objetivo recopilar información sobre las variables cuentas por cobrar y liquidez				
N°	Acciones a Evaluar	Respuesta		Observaciones
		Si	No	
1	¿Se cuenta con un área de créditos y cobranzas?			
2	¿Se lleva un registro de los créditos otorgados?			
3	¿Se tiene una persona responsable para otorgar créditos?			
4	¿Se analiza la capacidad de pago del cliente previo autorización del crédito?			
5	¿Se estable líneas de crédito por cliente?			
6	¿Se solicita referencias de proveedores a los nuevos clientes?			
7	¿Se verifica si el nuevo cliente está en central de riesgo?			
8	¿Se confirma si el cliente tiene facturas vencidas antes de otorgar un nuevo crédito?			
9	Se fija condiciones de crédito con los clientes			
10	Se fija plazos de crédito			
11	Se solicita a los clientes documentos que sustente sus ingresos			
12	¿Se da seguimiento al incumplimiento del pago del cliente?			
13	¿Existe un responsable de realizar el monitoreo de las fechas de vencimiento de las cuentas por cobrar?			
14	Existe un control de las cobranzas a efectuar			
15	Se realiza descuentos por pronto pago			
16	¿La empresa dispone de recursos corrientes para generar dinero en efectivo?			
17	¿Realiza el pago de sus obligaciones a corto plazo sin problemas?			
18	¿Hubo problemas en el pago de planillas en el presente ejercicio?			
19	Hubo retrasos en el pago de contribuciones , retenciones, prestamos, etc.			
20	Se toman decisiones en base a ratios de liquidez			

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS									
Investigación:	LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA								
Investigación:	INVERSIONES JOLOSA S.A.C. EN LA CIUDAD DE TRUJILLO AÑO 2019								
Investigación:	Desarrollo Sostenible y Gestión Empresarial								
Eje temático	Gestión de Información Contable								
tipo de Instrumento: (Marcar con x)	Cuestionario		Guía de Entrevista		Guía de Observación		Ficha de Análisis Documental	X	Otro Instrumento
<p>Mediante la Matriz de expertos, Ud. Tiene la facultad de evaluar cada una de las preguntas marcando con una "X" en las columnas de Sí o No. Asimismo le exhortamos en la corrección de los Iten indicando sus observaciones y/o sugerencias con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable de estudio.</p>									
Items	Preguntas	Aprecia		Observaciones					
		Sí	No						
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X							
2	¿El instrumento que se aplicó tiene relación con el título de la investigación?	X							
3	¿La recolección de datos permitió lograr los objetivos de la investigación?	X							
4	¿Las preguntas de las entrevistas son claras y precisas?	X							
5	¿Se pudo recavar una información completa?	X							
6	¿La estructura del instrumento es adecuado al tipo de usuario a quienes se les aplicó?	X							
7	¿Hay coherencia entre las variables, indicadores e items?	X							
8	¿La estrategia responde al propósito de la investigación?	X							
9	¿El número de items es adecuado para su aplicación?	X							
10	¿Hay coherencia entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?	X							
<p>Sugerencias:</p>									
Nombre Completo	: John Wilber Rodrigo Carasco						 Firma del Experto		
DNI	: 31044610								
Especialidad y Grado	: Mg. en Tributación - Facultad Negocios								

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Entidad: Inversiones Jolosa S.A.C.

Área

Fecha de la aplicación: 14/09/2020

Documentos	Tiene		Verificación	
	Si	No	SI	No
Manual de Organización y Funciones				
Manual de Políticas de Crédito y Cobranzas				
Manual de Procedimientos				
Reporte de Ventas al crédito				
Reporte de Estados Financieros				

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AÑO 2019

	S/.		S/.
ACTIVO		PASIVO	
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
Efectivo equivalente de efectivo	129,999.00	Sobregiros y Pagars Bancarios	0.00
Valores Negociables		Cuentas por Pagar Comerciales	425,680.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	308,995.00	Otras Cuentas por Pagar	36,250.00
Otras Cuentas por Cobrar		Parte Corriente de las Deudas a Largo Plazo	250,450.00
Existencias	270,120.00	Total Pasivo Corriente	712,380.00
Total Activo Corriente	709,114.00	Pasivo no Corriente	
		Deudas a Largo Plazo	1,034,979.00
Activo no Corriente		Cuentas por Pagar V.	0.00
Cuentas por Cobrar a L. Plazo	0.00	Total Pasivo no Corriente	1,034,979.00
Inversiones Permanentes	31,500.00	TOTAL, PASIVO	1,747,359.00
Inmuebles, Maquinaria y Equipo (neto de depreciación acumulada)	1,885,570.00		
Activos Intangibles (neto de amortización acumulada)	31,095.00	PATRIMONIO	
Total Activo no Corriente	1,948,165.00	Capital (15)	325,680.00
		Excedentes de Revaluación	34,120.00
		Resultados Acumulados	550,120.00
		Total Patrimonio Neto	909,920.00
TOTAL, ACTIVO	2,657,279.00	TOTAL, PASIVO Y PAT. NETO	2,657,279.00

ANEXO N° 3: INSTRUMENTOS

Entrevista a la Gerente de la Empresa Inversiones Jolosa SAC.	
Siendo las 10 horas del jueves 10 de setiembre del 2020 en la ciudad de Trujillo, se realizó la entrevista a la Sra. Jiménez Casquero Carmen, Gerente General y socia fundadora de la empresa, para obtener conocimiento del negocio y de la empresa.	
1	¿Cuántos años tiene funcionando la empresa Inversiones JOLOSA S.A.C. en el rubro de la Construcción?
Respuesta: la empresa viene con una actividad de 11 años.	
2	¿Qué puede decirnos el sector de Inversiones JOLOSA S.A.C.?
Respuesta: Cuando comencé, esta actividad era un poco difícil, pero en la actualidad este rubro se viene incrementando cada vez más, pues ahora estamos dedicados a este rubro desplazándonos incluso hasta la ciudad de Jaén.	
3	¿Qué ha favorecido el crecimiento de este negocio?
Respuesta: Yo creo que esto ha sido gracias al aumento del incentivo y de las facilidades crediticias en el mercado nacional.	
4	¿Posee la empresa un Manual de Organización y Funciones y un Manual de Procedimientos, y han sido debidamente difundidos?
Respuesta: la empresa no cuenta con manual de organización y de funciones y tampoco con manual de procedimientos específicamente en el área de cobranzas.	
5	¿Cuenta con personal adecuado para el control de las cobranzas?
Respuesta: No, la empresa se somete a realizar sus funciones con el personal con que cuenta.	
6	¿Se han establecido parámetros en relación a los créditos que se otorga a la clientela?
Respuesta: No se ha establecido ningún procedimiento de otorgamiento de créditos.	
7	¿El proceso de cobranzas lo considera difícil?
Respuesta: Sí es difícil, porque no cuenta con personal capacitado encargado para las cobranzas a fin de atender la demanda de los clientes.	
8	¿Qué problemas han tenido en la gestión de las cobranzas a sus clientes?
Respuesta: En algunas oportunidades demoramos el envío de la facturas además, no se realiza el seguimiento oportuno de las cobranzas.	
9	¿La empresa cuenta con financiamiento de terceros?
Respuesta: Sí a fin de atender la demanda de los clientes, debemos tener un almacén bien surtido de materiales.	
10	¿Sus obligaciones a corto plazo (pago de planillas, tributos, etc.) son atendidas en el momento oportuno?
Respuesta: En algunas oportunidades hemos tenido retrasos en el pago de planillas y tributos.	

Elaboración por las autoras

Entrevista al Cajero de la Empresa Inversiones Jolosa SAC.	
Siendo las 10 horas del jueves 10 de setiembre del 2020 en la ciudad de Trujillo, se realizó la entrevista al encargado de caja Sr Manuel Gonzales Chacón, para obtener información sobre las variables cuentas por cobrar	
1	¿Cuáles son las funciones que realiza?
Respuesta: Realizo la facturación, cobranzas y pagos a proveedores, planillas, etc.	
2	¿Cuenta con manual de funciones y procedimientos para las cobranzas?
Respuesta: No se tiene manuales	
3	¿El colaborador que aprueba el crédito es la misma que realiza la cobranza, además de dar seguimiento adecuado?
Respuesta: algunas veces si, esto sucede cuando la gerenta quien se encarga de aprobar el crédito se encuentra ausente.	
4	¿Las facturas por cobrar tienen un registro específico por cada cliente?
Respuesta: No, sólo se lleva registro único para todos los clientes donde se debe registrar las vencimientos de las facturas y los pagos	
5	¿Cuándo se otorgan los créditos verifican si el cliente tiene deudas pendientes?
Respuesta: En este caso son muy flexibles, no se hace una evaluación rigurosa.	
6	¿Cuál es el procedimiento que utiliza para las cobranzas?
Respuesta: Cuando se vence alguna factura se realiza la llamada al cliente para comunicarle el atraso, o se envía email.	
7	¿Considera que el sistema de registro con la cual cuenta la empresa es el adecuado para lograr un control efectivo de las cobranzas por cada cliente?
Respuesta: No, porque su registro y actualización no es oportuna, y esto conlleva a que no se realice el monitoreo de las fechas de vencimiento.	
8	¿Los clientes cumplen con los plazos de crédito que se les otorga?
Respuesta: No, algunos clientes demoran en cancelar su deuda en el plazo establecido porque no contamos con un procedimiento adecuado para su seguimiento y recuperación.	
9	¿Usted considera que el área de caja cuenta con personal necesario y adecuado?
Respuesta: No, considero que se debe contratar más personal especialmente para las cobranzas.	
10	¿Qué se debería tener en cuenta para otorgar un crédito a un cliente?
Respuesta: Verificar su historial crediticio y el cumplimiento con otras empresas.	

Elaborado por las autoras

GUIA DE OBSERVACIÓN

Entidad : Inversiones Jolosa S.A.C.				
Área : -				
Fecha : 10/09/2020				
El presente Instrumento tiene como objetivo recopilar informacion sobre las variables cuentas por cobrar y liquidez				
N°	Acciones a Evaluar	Repuesta		Observaciones
		Si	No	
1	¿Se cuenta con un área de créditos y cobranzas?		X	
2	¿Se lleva un registro de los créditos otorgados?	X		El cajero lleva un excel pero no esta al día
3	¿Se tiene una persona responsable para otorgar créditos?	X		Gerente
4	¿Se analiza la capacidad de pago del cliente previo autorización del crédito?		X	
5	¿Se estable líneas de crédito por cliente?		X	No se especifica montos se otorga según criterio del administrador
6	¿Se solicita referencias de proveedores a los nuevos clientes?	X		Se constata mediante llamada telefonica.
7	¿Se verifica si el nuevo cliente esta en central de riesgo?		X	
8	¿Se confirma si el cliente tiene facturas vencidas antes de otorgar un nuevo crédito ?		X	
9	Se fija condiciones de crédito con los clientes		X	
10	Se fija plazos de crédito	X		Plazo de 30 días
11	Se solicita a los clientes documentos que sustente sus ingresos		X	
12	¿Se da seguimiento al incumplimiento del pago del cliente?		X	
13	¿Existe un responsable de realizar el monitoreo de las fechas de vencimiento de las cuentas por cobrar?	X		Cajero
14	Existe un control de las cobranzas a efectuar		X	
15	Se realiza descuentos por pronto pago		X	
16	¿La empresa dispone de recursos corrientes para generar dinero en efectivo?			
17	¿Realiza el pago de sus obligaciones a corto plazo sin problemas?		X	
18	¿Hubo problemas en el pago de planillas en el presente ejercicio?	X		
19	Hubo retrasos en el pago de contribuciones , retenciones, prestamos, etc	X		Ha generado intereses y multas
20	Se toman desiciones en base a ratios de liquidez		X	

Elaborado por las autoras

FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Entidad: Inversiones Jolosa S.A.C

Área

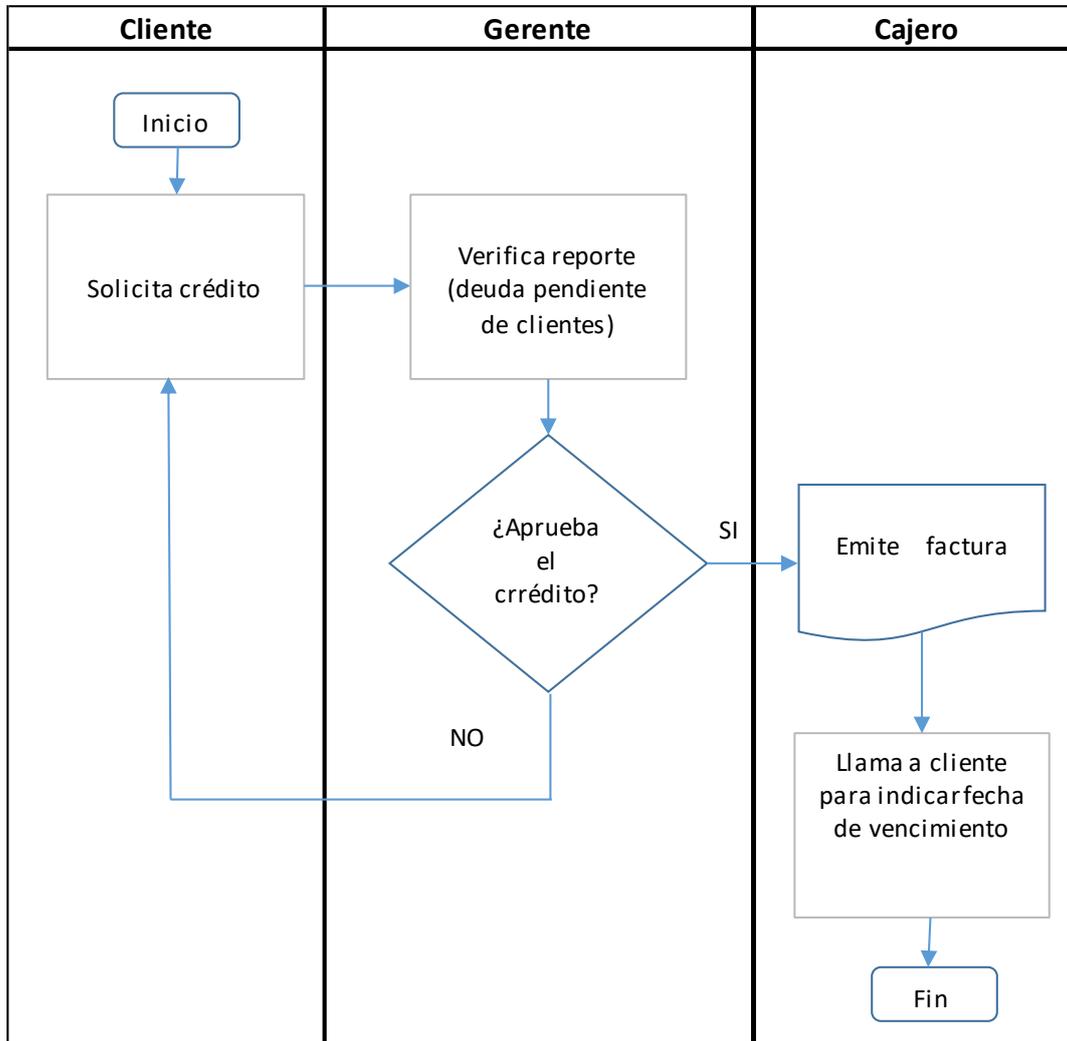
Fecha de la aplicación: 10/09/2020

Documentos	Tiene		Verificación	
	Si	No	Si	No
Manual de Organización y Funciones		X		
Manual de Políticas de Crédito y Cobranzas		X		
Manual de Procedimientos		X		
Reporte de Ventas al crédito	X		X	
Reporte de Estados Financieros	X		X	

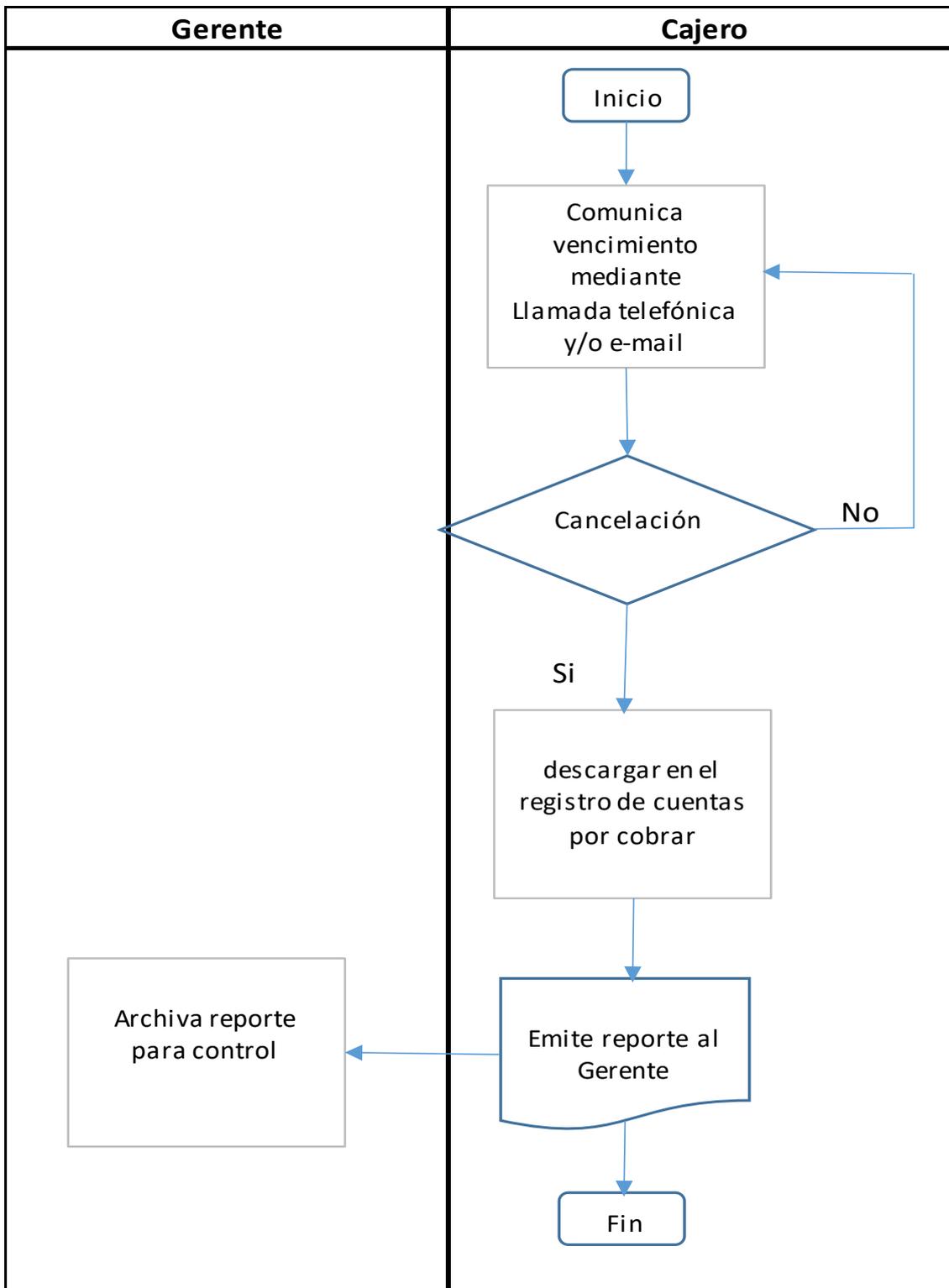
ANEXO N 4: RESUMEN DE COBRANZAS EN EL PERIODO 2019

VENTAS Y COBRANZAS 2019											
Periodo	Ventas		Cobranza en el mes		% Cobrado en el mes	Saldo pendiente en el mes		% No cobrado en el mes	cobrado después del mes	Saldo no cobrado	% No cobrado en el periodo
ENERO	S/	150,250.00	S/	101,250.00	67.39	S/	49,000.00	32.61	15,120.00	33,880.00	22.55
FEBRERO	S/	160,250.25	S/	125,980.00	78.61	S/	34,270.25	21.39	7,520.00	26,750.25	16.69
MARZO	S/	163,250.13	S/	88,450.00	54.18	S/	74,800.13	45.82	5,250.00	69,550.13	42.60
ABRIL	S/	150,225.00	S/	145,250.00	96.69	S/	4,975.00	3.31	1,000.00	3,975.00	2.65
MAYO	S/	165,504.00	S/	125,690.00	75.94	S/	39,814.00	24.06	8,580.00	31,234.00	18.87
JUNIO	S/	157,463.00	S/	102,874.00	65.33	S/	54,589.00	34.67	3,630.00	50,959.00	32.36
JULIO	S/	154,900.00	S/	135,680.00	87.59	S/	19,220.00	12.41	2,180.00	17,040.00	11.00
AGOSTO	S/	144,500.00	S/	140,120.00	96.97	S/	4,380.00	3.03	1,380.38	2,999.62	2.08
SEPTIEMBRE	S/	147,963.00	S/	130,250.00	88.03	S/	17,713.00	11.97	3,230.00	14,483.00	9.79
OCTUBRE	S/	155,690.00	S/	140,125.00	90.00	S/	15,565.00	10.00	8,090.00	7,475.00	4.80
NOVIEMBRE	S/	142,789.00	S/	92,870.00	65.04	S/	49,919.00	34.96	45,600.00	4,319.00	3.02
DICIEMBRE	S/	147,890.00	S/	101,560.00	68.67	S/	46,330.00	31.33	0.00	46,330.00	31.33
TOTAL	S/	1,840,674.38	S/	1,430,099.00	77.69	S/	410,575.38	22.31	101,580.38	308,995.00	16.79

ANEXO N° 5: FLUJOGRAMA DE OTORGAMIENTO DE CRÉDITO



ANEXO N° 6: FLUJOGRAMA: PROCESO DE COBRANZA



ANEXO N° 7 FLUJO DE CAJA

MESES	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
Saldo Inicial	25,000.00	87.42	32,769.16	89,818.52	135,261.41	153,824.63	194,875.29	250,528.02	262,478.57	284,512.12	290,381.42	267,065.53
Ingresos												
Cobro por ventas al contado	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Cobro por ventas al crédito	52,800.00	85,439.50	141,790.50	88,450.00	145,250.00	125,690.00	128,474.00	113,580.00	136,620.00	132,150.00	138,225.00	194,430.00
Cobro de deudass		49,000.00	34,270.25	74,800.13	4,975.00	39,814.00	54,589.00	19,220.00	1,380.00	3,230.00	8,090.00	45,600.00
Total Ingresos	77,800.00	134,526.92	208,829.91	253,068.65	285,486.41	319,328.63	377,938.29	383,328.02	400,478.57	419,892.12	436,696.42	507,095.53
Egresos												
Compras de mercaderia	5,070.00	40,586.00	39,200.00	52,957.00	53,800.00	46,667.00	40,890.00	54,280.00	50,050.00	44,865.00	49,650.00	58,213.00
Insumos	2,187.00	3,600.00		7,900.00			2,000.00	3,439.00	1,060.00	20,300.00	55,000.00	20,112.00
Impuestos	24,995.96	21,031.76	22,187.90	16,636.91	20,349.67	20,050.34	20,184.27	16,127.78	17,733.45	16,922.70	8,673.59	13,706.88
Remuneraciones	15,652.00	9,607.00	24,352.00	11,289.00	17,392.00	24,352.00	24,352.00	15,652.00	15,652.00	15,652.00	15,652.00	13,912.00
ONP	2,405.00	1,495.00	3,705.00	1,746.33	2,665.00	3,705.00	3,705.00	2,405.00	2,405.00	2,405.00	2405.00	2,145.00
Renta de 5°	443.00	398.00	443.00	398.00	443.00	443.00	443.00	443.00	443.00	443.00	443.00	443.00
CTS	340.28	0.00	437.49	0.00	8,846.11	0.00	0.00	416.67	0.00	0.00	8,434.30	0.00
Gratificacion	291.67		375.00				6,800.00	375.00			375.00	6,633.33
Vacaciones	291.67		375.00					375.00			375.00	
Pago de seguridad social (Essalud)	1,665.00	1,035.00	2,565.00	1,209.00	1,845.00	2,565.00	2,565.00	1,665.00	1,665.00	1,665.00	1,665.00	1,485.00
Interes moratorio Essalud												
Pago de servicios públicos	3,500.00	3,134.00	4,500.00	4,800.00	5,450.00	5,800.00	5,600.00	4,800.00	5,800.00	6,100.00	5,800.00	5,900.00
Fraccionamiento (año2018 - cuota S/ 287.00)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	287.00	287.00	287.00	287.00
Pago de préstamo	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00	20,871.00
Total Egresos	77,712.58	101,757.76	119,011.39	117,807.24	131,661.78	124,453.34	127,410.27	120,849.45	115,966.45	129,510.70	169,630.89	143,708.21
Saldo del mes	87.42	32,769.16	89,818.52	135,261.41	153,824.63	194,875.29	250,528.02	262,478.57	284,512.12	290,381.42	267,065.53	363,387.32