

Carrera de Contabilidad y Finanzas

**“LAS CUENTAS POR COBRAR Y EL  
EFECTO EN LA LIQUIDEZ - EMPRESA  
ESTACIÓN DE SERVICIOS MARVISALINAS  
S.A.C. HUAMACHUCO 2020 - 2021”**

**Tesis para optar al título profesional de:**

**Contadora Pública**

**Autores:**

Estefa Rodriguez Vera

Magaly Ruiz Benites

**Asesor:**

Mg. Ana María del Pilar Roncal Morales

<https://orcid.org/0000-0002-5782-361X>

Trujillo - Perú

2024

**JURADO EVALUADOR**

Jurado 1 Presidente(a)	<b>ROSSANA MAGALLY CANCINO OLIVERA</b>
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	<b>ROSA LUZ DZIDO MARINOVICH</b>
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	<b>ANA MARIA DEL PILAR RONCAL MORALES</b>
	Nombre y Apellidos

## Informe de Similitud

### Tesis Final Rodriguez Vera - Ruiz Benites

#### INFORME DE ORIGINALIDAD

<b>19%</b>	<b>19%</b>	<b>3%</b>	<b>9%</b>
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

#### FUENTES PRIMARIAS

<b>1</b>	<b>hdl.handle.net</b> Fuente de Internet	<b>7%</b>
<b>2</b>	<b>repositorio.ucv.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>3</b>	<b>repositorio.upn.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>2%</b>
<b>4</b>	<b>Submitted to Universidad Cesar Vallejo</b> Trabajo del estudiante	<b>1%</b>
<b>5</b>	<b>repositorio.uwiener.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>6</b>	<b>repositorio.unac.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>7</b>	<b>repositorio.upeu.edu.pe</b> Fuente de Internet	<b>1%</b>
<b>8</b>	<b>idoc.pub</b> Fuente de Internet	<b>&lt;1%</b>
<b>9</b>	<b>Submitted to Universidad Señor de Sipan</b> Trabajo del estudiante	<b>&lt;1%</b>

## **Dedicatoria**

A Dios por estar siempre conmigo en cada paso que doy, cuidándome y guiándome por el camino del bien.

A mi madre Nancy Benites Carrión por su apoyo incondicional, a mi padre Máximo Ruiz R. que desde el cielo sigue siendo el mejor ejemplo de vida para mí, tu amor guía mi camino siempre.

A mi hermano Maycol Ruiz por su apoyo y por siempre ser mi soporte.

**Ruiz Benites Magaly**

A Dios por mantenerme con salud y guiarme en cada paso.

A mi cómplice Barreto por haberme apoyado en todo el proceso y sostenerme en los momentos más difíciles, por siempre darme sus sabios consejos e impulsarme a ser cada día mejor, además por sacarme las mejores sonrisas.

De igual manera a mis padres y hermanos por su motivación.

Se los dedico con mucha gratitud y con todo mi amor.

**Rodriguez Vera Estefa**

## **Agradecimiento**

A Dios por bendecirnos con vida, salud y habernos guiado a lo largo de nuestra vida, dándonos fortalezas necesarias para continuar en aquellos momentos de debilidad.

A nuestros padres por ser nuestro apoyo incondicional y ser nuestro motivo para seguir adelante.

También agradecemos profundamente a nuestra asesora Ana María Roncal Morales por brindarnos las indicaciones necesarias para la culminación de nuestra tesis.

A los docentes de la universidad, son muchos los que han sido parte de nuestra formación académica, a todos ellos gracias por transmitirnos los conocimientos necesarios para hoy poder estar aquí.

Por último, agradecemos a la Universidad Privada del Norte que nos ha exigido tanto, pero a la vez nos ha permitido obtener nuestro tan anhelado título profesional de Contadora Pública.

## Tabla de contenidos

JURADO EVALUADOR.....	2
Informe de Similitud.....	3
Dedicatoria.....	4
Agradecimiento.....	5
Índice de tablas .....	7
Resumen .....	8
Palabras clave .....	8
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN.....	9
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA .....	21
CAPÍTULO III: RESULTADOS .....	24
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	39
REFERENCIAS .....	47
ANEXOS .....	52

## Índice de tablas

<b>Tabla 1</b> Porcentaje de ventas al crédito al 31 de diciembre del 2020 .....	24
<b>Tabla 2</b> Porcentaje de ventas al crédito al 31 de diciembre del 2021 .....	25
<b>Tabla 3</b> Cuentas por cobrar al 31 de diciembre del año 2020 y 2021 .....	25
<b>Tabla 4</b> Detalle de importes de las cuentas por cobrar de clientes al 31 de diciembre del 2020.....	27
<b>Tabla 5</b> Detalle de importes de las cuentas por cobrar de clientes al 31 de diciembre del 2021.....	27
<b>Tabla 6</b> Estado de cartera de clientes al 31 de diciembre del 2020.....	28
<b>Tabla 7</b> Estado de cartera de clientes al 31 de diciembre del 2021.....	29
<b>Tabla 8</b> Análisis de las cuentas por cobrar 2020-2021 .....	31
<b>Tabla 9</b> Rotación de cuentas por cobrar año 2020 y 2021 .....	31
<b>Tabla 10</b> Periodo promedio de cobranza año 2020 y 2021 .....	31
<b>Tabla 11</b> Estado de Situación Financiera 2020 y 2021 Activo – Análisis vertical .....	32
<b>Tabla 12</b> Estado de Situación Financiera 2020 y 2021 Activo – Análisis Horizontal .....	33
<b>Tabla 13</b> Estado de resultados 2020 y 2021 – Análisis horizontal .....	35
<b>Tabla 14</b> Ratio de liquidez corriente .....	36
<b>Tabla 15</b> Prueba ácida .....	36
<b>Tabla 16</b> Ratio de Liquidez Absoluta.....	37
<b>Tabla 17</b> Capital de trabajo .....	37
<b>Tabla 18</b> Efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez.....	38

### **Resumen**

Mediante esta investigación se tuvo como objetivo general determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco, 2020 y 2021. Posee un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo, de diseño no experimental y de corte longitudinal. La técnica que se usó fue el análisis documental. La población estuvo conformada por los documentos contables y la muestra por la información contable y financiera. Los resultados obtenidos evidenciaron que para el año 2021 fue en que más se tardó en convertir las cuentas por cobrar en efectivo, el resultado de la rotación de cuentas por cobrar fue de 16.72 veces y a su vez se tardó 22 días en la recuperación de efectivo a diferencia del año 2020. Por su parte, en el análisis de ratios de la prueba acida, se evidenció que en el año 2021 la empresa solo tuvo para disponer S/ 0.82 por cada S/ 1.00 de deuda a corto plazo.

Se concluye que el aumento de las cuentas por cobrar disminuye la liquidez de la empresa.

*Palabras clave:* cuentas por cobrar, liquidez, ratios y activo corriente.

## **CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN**

### **1.1 Realidad problemática**

Los negocios actualmente están creciendo de manera favorable, debido a los diferentes mecanismos que ofrecen a las empresas para financiar la compra del servicio o mercadería, esta situación ha permitido que las ventas aumenten debido a que hay más clientes con posibilidad de obtener mercadería al crédito y seguir trabajando, con la promesa de que se pagará posteriormente.

Las cuentas por cobrar deben ser controladas debidamente para frenar efectos negativos sobre la solvencia en una empresa afrontando sus compromisos, como ocurre en compañías del sector lácteo, el cual su morosidad ha crecido a un nivel casi del 30% de sus créditos (Villanueva et al., 2021). Así mismo, una empresa es impactada por su liquidez en sus resultados por elevadas cobranzas pendientes de pagos, dado que al tener créditos por plazos de 90 días generan insolvencia de efectivo e incumplen compromisos con empresas a mediano plazo (Murillo y Palacios, 2022).

En países de Latinoamérica, durante y después de la pandemia (covid-19) los procesos de recuperación de créditos se han vuelto más exigentes y más extremos al momento de solicitar el pago oportuno del mismo, debido a la incertidumbre que se vivía en los diferentes países, llegando muchas empresas a utilizar procesos legales para la recuperación del efectivo, además las pequeñas y medianas empresas refieren que el 11% de sus facturas son canceladas después de la fecha de vencimiento (Cepal, 2021). El país de Panamá es el único que tiene un sistema legal general para el pago de las deudas, un claro ejemplo son las sanciones que caen en las empresas que no pagan las deudas con bancos o las sanciones administrativas que se tienen al no pagar a los proveedores, esto es un claro ejemplo que con un buen control y

supervisión los procesos de cobranza pueden ejecutarse de manera correcta (Mantilla y Huanca, 2018).

En el Perú, las empresas durante y después de la pandemia han generado ventas al crédito casi en un 70%, debido a la baja rotación existente en sus inventarios y con el propósito de seguir motivando al crecimiento económico, este aumento ha sido tomado sin medir la capacidad de las empresas para la recuperación de dicho dinero, teniendo como consecuencia que no les paguen y como efecto que la empresa se endeude (Fuentes, 2021).

En La Libertad, las sociedades que venden combustible están compuestas en su mayoría por MYPES, y en muchas de estas organizaciones son los dueños que lo administran de forma empírica, dirigiendo el negocio por medio de la experiencia, el cual ha ocasionado muchas veces no tener un control de las cuentas por cobrar perjudicando así de forma directa en su liquidez. Estas empresas al no tener liquidez para seguir con el giro del negocio, se endeudan encareciendo el producto y asumiendo costos que no eran relevantes en su actividad, por lo cual es necesario que todo activo de la empresa tenga una rotación eficiente para convertirse en efectivo (Vinueza y Cedillo, 2019).

Un incorrecto control de las cuentas por cobrar tiene como consecuencia que estas no tengan dinero para asumir sus responsabilidades, ya sea con los proveedores, los bancos, el personal, gastos básicos y otros compromisos que se generan; sumando intereses y encareciendo todos los gastos de la empresa, perjudicando así al resultado final que es la utilidad esperada (Cárdenas y Velasco, 2015). También sería una consecuencia que el no contar con el dinero para seguir con las actividades, reduzca la calidad del producto, se reduzca el personal y que los

estados contables no se presenten razonablemente mostrando incremento de algunas cuentas, sin tener los datos reales para la toma de decisiones, esto tendría un efecto directo en la liquidez de la organización (García et al., 2017).

La empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C, constituida el 18 de mayo del año 2015, se encuentra ubicada en Huamachuco - Sánchez Carrión – La Libertad, posee como actividades comerciales el servicio de transporte de carga y comercialización de combustibles al por mayor y menor. La visión es posicionarse como el centro de abastecimiento de combustible número uno de Huamachuco y luego posicionarse en el mercado de Trujillo, y como misión tiene brindar los mejores precios del mercado en cuanto al combustible.

El objetivo general a bosquejar es Determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco, 2020 y 2021, para lo cual se solicitó información contable y financiera (Estados Financieros) de la referida entidad.

Por lo que se plantea una base de antecedentes que son artículos científicos para el sustento de la investigación a realizar, considerando las dos variables que son relevantes.

Peralta Urda (2021), su artículo tuvo como objetivo determinar la incidencia de las cuentas por cobrar, sobre la liquidez corriente del Colegio Adventista del Atlántico Max Trummer, Colombia, durante los años 2017- 2018. La metodología aplicada fue un enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo y explicativo, con diseño no experimental y longitudinal, la recopilación de información se efectuó a través de una revisión documental y de información financiera. Los resultados obtenidos

en este estudio revelan que las cuentas por cobrar del nivel pre escolar inciden en el 16% sobre la liquidez de los fondos corrientes, en el nivel primaria inciden en un 45.6% y por último en el nivel secundaria inciden en un 58.2%. Se concluye que la ocurrencia de todas las cuentas por cobrar es positiva y significativa. El autor al dar esta conclusión, orienta a poseer un control de las cuentas por cobrar para así evitar riesgos de liquidez.

Así mismo, los autores Farias et al. (2019), en su artículo científico consideraron como objetivo: Evaluar las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la Fundación Las Riberas, Guayaquil 2019, para este estudio aplicaron análisis de enfoque cuantitativo, la cual fue medida a través del seguimiento de sus cuentas por cobrar, así mismo para el impacto en la liquidez trabajaron con los estados financieros utilizando ratios de liquidez y rentabilidad. Como producto del estudio se concluye que la Fundación no cuenta con sustentos documentarios que ayuden a poseer un control en las cuentas por cobrar causando un alto impacto negativo en la liquidez.

Para los autores Arroba et al. (2018), mediante su artículo “Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez de la empresa Rauni Importadores y Autopartes S.A.” de Cantón – Quito, consideraron como objetivo principal: Analizar de qué manera la cuentas por cobrar afecta en la liquidez de la empresa en mención de los ejercicios contables año 2015 y 2016. El estudio aplicado fue el método descriptivo, entre los recursos que emplearon fueron: Estados Financieros, informes contables de cuentas por cobrar y el análisis de ratios financieros con el único fin de poder comparar el nivel de afectación de las cuentas por cobrar de los años 2015 y 2016. Los autores detectaron mediante el ratio de Liquidez Corriente que para el 2015 la

empresa posee \$/ 3.17 para cubrir cada \$/ 1.00 de pasivo corriente, mientras que en la prueba ácida tiene \$/ 2.35 para poder cubrir cada \$/ 1.00 de pasivos corrientes, pero a pesar de tener un índice de liquidez notorio, las cuentas por cobrar significativas que poseen una lenta realización para convertirse en efectivo. Los autores concluyeron que la empresa desconoce de la liquidez por falta de evaluación cuantitativa de sus cuentas por cobrar.

Vásquez et al. (2021), con el objetivo de analizar las cuentas por cobrar y la liquidez, en las empresas del sector lácteo que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima (BVL). Acorde a su metodología de tipo descriptiva-comparativa, de diseño no experimental con corte transversal. La muestra no probabilística estuvo constituida por 20 estados financieros, comprendido por dos empresas del sector lácteo de los ejercicios 2015 al 2019. Con la técnica del análisis documental e instrumento la ficha de análisis. En los resultados se encontraron que Leche Gloria SA obtuvo un cumplimiento de cobranza sano debido a una recuperación más rápida del crédito otorgado, por lo contrario, Laive SA tardó en recuperar su efectivo. Se concluyó que, con un buen criterio de cobranza, se obtiene una importante solvencia para realizar los pagos correspondientes evitando retrasos de producción acorde al giro comercial. El indicar que mediante un buen criterio de cobranza es importante para la recuperación de dinero, aporta de manera significativa para el desarrollo de esta investigación.

Por otro lado, Balón (2021), en su artículo “Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de empresas del sector comercial”, su objetivo es: Comprobar si las cuentas por cobrar poseen efecto en la liquidez en los ejercicios 2018 y 2019. El estudio fue aplicado, no experimental y transversal, empleando

análisis documental, Estado de Situación Financiera para el análisis horizontal – vertical y el cálculo de ratios para el periodo 2018 y 2019. Concluyendo que las cobranzas influyen en ratios de liquidez, puesto que mejora un 38% de reducción de cuentas por cobrar y aumenta un 25% de efectivo para los dos periodos, ayudando a la empresa con un mejor estatus de cumplimiento de pagos a proveedores.

Además, para Cabrera y Chañi (2019), mediante su estudio “ Cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la Asociación Educativa Adventista Sur Oriente del Perú, años 2014 y 2018”, su objetivo fue diagnosticar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez, aplicando un enfoque cuantitativo con análisis descriptivo explicativo; mediante el instrumento de medición se utilizó los ratios con el muestreo de los estados financieros, con ello permitió ver los resultados de rotación de la cuentas por cobrar en la liquidez teniendo como resultado de 0.010, mostrando una deficiencia. Se concluyó que si causan efectos relevantes las cuentas por cobrar en la liquidez de la organización.

Así mismo, los autores Quiroz et al. (2020) en su artículo local, tuvo como objetivo determinar la relación que existe entre la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez en la Asociación Educativa Adventista Nor Oriental 2020 , para esto se utilizó una metodología no experimental descriptivo, obteniendo como respuesta una relación baja positiva entre las cuentas por cobrar y la liquidez, debido a que se encontró deficiencias importantes que deben de mejorar en la organización, por otro lado no puede cumplir con el 100% de los compromisos por lo cual en el tiempo lo vuelve una empresa insolvente.

Para Maron (2022) en su artículo sobre “Las cuentas por cobrar y su

incidencia en la liquidez de la empresa Multi Import Agor Extrema SAC. Áncash, 2021”, con el objetivo “Demostrar el impacto de las cuentas por cobrar en liquidez de la empresa importadora de insumos, bienes y accesorios de empresa del sector agrario”. La Técnica aplicada fue análisis de documentos contables entre periodos 2018 y 2020 consiguiendo resultados en ratios de liquidez los cuales están influenciados por el nivel de morosidad y la rotación de cuentas por cobrar en la compañía del sector agrario. Concluyeron además que, de aminorar las cuentas por cobrar, aumentaron sus ingresos y mejoraron sus ratios de liquidez.

Luego del sustento por medio de antecedentes científicos, se procede a sustentar mediante bases teóricas los cuales permitirán resolver la hipótesis de estudio, por lo cual se profundiza con la variable cuentas por cobrar mediante los autores siguientes.

Las cuentas por cobrar es un activo corriente, en el cual comprende las ventas al crédito que no han sido cobradas, siendo activos valiosos que tienen un proceso individual de tratamiento (Díaz y Zuta, 2019). Por otro lado, las cuentas que son por cobrar de forma contable abarcan documentos como son las facturas, contratos, que permitan en un determinado periodo el cobro efectivo del dinero, siendo favorable para las empresas que venden al crédito y que permite que la mercadería o el servicio tenga una mejor rotación (Vinueza y Cedillo, 2019). También se define como el compromiso que tienen dos personas naturales o jurídicas al adquirir un bien o servicio, para luego ser cancelado en partes, para la empresa representa una cuenta por cobrar y para el cliente una cuenta por pagar (Mauad, 2015).

Las cobranzas son actividades administrativas y contables que se realizan

para cobrar el dinero a los clientes con mora y sin morosidad, con la finalidad de garantizar un nivel alto de liquidez para seguir trabajando y no optar por financiamiento externo o el sobre endeudamiento (Sanz Santolaria, 2015).

Una de las principales consecuencias que se obtiene por la no cobranza, es la falta de dinero para que se realicen pagos importantes como la compra de mercadería, pagos de costos, gastos involucrados en el proceso de venta, aumento de intereses en algunas compras al crédito y otros aspectos que aumentarían el pasivo de la empresa, reduciendo el patrimonio obtenido (Cárdenas y Velasco, 2015). Por otro lado, otra de las consecuencias estaría en el sobre endeudamiento con bancos, para seguir moviendo el negocio con la esperanza que los clientes sigan pagando puntualmente (García et al., 2017).

Del mismo modo, se procede a fundamentar la segunda variable de estudio que es la liquidez, el cual permitirá fundamentar el trabajo de investigación.

Las empresas cuando hablan de liquidez, hacen referencia a la capacidad económica que tienen para asumir los compromisos a corto plazo, o también como la capacidad que tienen para convertir un activo en dinero y seguir cumpliendo los compromisos (Vázquez et al., 2017). Por otro lado, también este término es conocido como el dinero que la empresa tiene a disposición de forma inmediata para seguir su ciclo económico y garantizar el cumplimiento de sus obligaciones (Muñoz, 2021). Muchas personas lo conocen como el capital de trabajo que tiene la empresa para continuar con su giro comercial con el fin de conseguir la venta de servicios o productos ofrecidos (Bedoya Ospina, 2017).

La buena gestión del capital de trabajo consiste en planear, ejecutar y controlar cada componente del capital (efectivo, cuentas por cobrar y los inventarios). La existencia del capital de trabajo está inmersamente relacionado a la

liquidez, pues un buen manejo adecuado de capital va a evitar los desequilibrios de iliquidez o con la posibilidad de que la empresa sea declarada fallida (Espinosa y De Luna, 2016).

Asimismo, se menciona el análisis de los estados financieros como método para determinar la liquidez de la empresa.

Antes, se definirá a los Estados Financieros y se nombrará a aquellos que se utilizó para la presente investigación.

Para Ruiz et al. (2022), definen a los Estados Financieros como los documentos que denotan el estado real de una empresa en un determinado periodo, en ellos se plasma la información financiera para saber si la empresa es rentable o no.

El Estado de Situación financiera, es un informe en el cual recopila la situación financiera y patrimonial de un periodo, por su parte el Estado de Resultados refleja ingresos y gastos que se obtuvo en un periodo determinado.

Ahora prosigamos con el primer método para la evaluación, este corresponde al análisis horizontal y vertical de los estados financieros, estas son herramientas de suma importancia dentro de la empresa para la evaluación de los estados financieros, pues suministran parámetros que facilitan medir la eficiencia operativa y financiera de la misma, (Guerra Correa, 2023).

El análisis horizontal comprende la relación de dos periodos (actual y anterior), para determinar el incremento o reducción de una cuenta. Por su parte el análisis vertical compara una partida específica de un estado financiero respecto a un monto total (Guerra Correa, 2023).

A su vez, se tiene el segundo método, el cual está en función al análisis por medio de índices financieros, indicadores o conocidos también como ratios, este tipo

de análisis permite analizar la rentabilidad, solvencia, liquidez, endeudamiento y otros aspectos generales que la empresa quiera saber de su actividad económica, y son información importante y relevante para tomar decisiones económicas y financieras (Delgado Vélez, 2016).

Además, se menciona la importancia de la liquidez en las empresas, según los siguientes autores.

Las empresas toman importancia razonable a la liquidez, debido a que por medio de ello se realizan los pagos, las proyecciones, las inversiones y mantiene a flote la actividad económica, reduciendo la posibilidad de tener un endeudamiento extremo para la organización (Merino, 2018). Por otro lado, este indicador permite solventar los créditos que la empresa pueda tener con los bancos u organizaciones particulares, el tener una liquidez negativa no solamente significa que se venda poco, si no que los recursos no son administrados de forma correcta por las personas encargadas de la administración (Gutiérrez, 2018). Así mismo, la liquidez positiva en la empresa garantiza la cadena de pago, permite posicionar a la empresa, mejorar la calidad del producto o servicio, mejorar la condición laboral, los salarios y mejora la situación económica de los socios o accionistas (Bedoya Ospina, 2017).

Por último, se menciona las dimensiones con la que se trabajará la investigación, tomando como base los estudios realizados por los autores (Gutiérrez y Tapia, 2020), quienes mencionan lo siguiente.

Liquidez corriente, esta muestra que tan suficiente esta la organización para hacer frente a sus compromisos a corto plazo. Su fórmula es: Activo Corriente – Pasivo Corriente.

Prueba Ácida, aquí se muestra la liquidez desde un punto más claro, la fórmula es: Activo corriente menos mercadería / pasivos corrientes.

Liquidez absoluta, es un índice veraz, que demuestra resultados reales de la liquidez. Se calcula: Disponible en Caja y Bancos / Pasivo a Corto Plazo.

Por su parte el Capital de Trabajo, viene a ser el indicador que denota la diferencia entre activos corrientes y pasivos corrientes, con el objetivo de poder determinar el excedente de los activos que quedan a la empresa para que pueda seguir operando. Su cálculo es Activos Corrientes – Pasivos Corrientes. (Ortiz, 2022).

Este trabajo se justifica de manera teórica, metodológica y práctica:

Justificación Teórica, de acuerdo a lo referido con Sánchez et al. (2018) la justificación tiene como propósito proceder a estudiar el marco teórico considerados en el estudio como los antecedentes relacionados con las variables de estudio en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. con el propósito de dar soporte a los resultados y discusiones.

Justificación metodológica, según lo referido por el autor Fernández Bedoya (2020), describe que en esta justificación se estudian métodos y procedimientos de estudio en la investigación, con el único propósito de corroborar la relación que existe entre variables y los análisis aplicados. Por lo que, este trabajo posee métodos e instrumentos de investigación para determinar el efecto de las variables.

Justificación práctica, esta investigación se realiza porque muchas empresas no toman importancia al control de las cuentas por cobrar, solo se preocupan en aumentar sus ventas y conservar a sus clientes sin tener en consideración el pago a tiempo, esto puede traer problemas a los ingresos, generando retrasos en el cumplimiento de sus obligaciones, a su vez pone en riesgo la estabilidad financiera o peor aún llevar a la quiebra a la empresa. Es por ello que, de ahí nace la justificación de este estudio, la relevancia de cuidarlas conlleva a que las empresas

puedan alcanzar satisfactoriamente sus objetivos o metas planteadas.

## **1.2 Formulación del problema**

¿Cuál es el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021?

## **1.3 Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco, 2020 y 2021.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Analizar las cuentas por cobrar en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.
- Analizar la liquidez a través del análisis horizontal y vertical en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.
- Analizar la liquidez a través de los ratios financieros en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.

Estos objetivos son la secuencia de cómo se ejecutará el desarrollo de la investigación, los cuales permitirán fundamentar el trabajo planteado.

## **1.4 Hipótesis**

Se precisa la hipótesis de la investigación como: El aumento de las cuentas por cobrar disminuye la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021, porque la empresa carece de efectivo necesario para efectuar a tiempo con sus compromisos a corto plazo.

## **CAPÍTULO II: METODOLOGÍA**

La presente investigación es de enfoque cuantitativo con diseño no experimental, debido a que se tomará la información tal y como está sin realizar ninguna alteración, observándolo en su contexto natural (Hernández et al., 2018). A su vez es de corte longitudinal, ya que la investigación analiza las cuentas por cobrar y el efecto en la liquidez de los ejercicios 2020 y 2021 de la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C.

Arias et al. (2016) definen a la población como al conjunto de individuos o también objetos los cuales presentan características en común, así mismo, aclaran que el termino no necesariamente se refiere a seres humanos, sino también a expedientes, organizaciones, etc. Por ello la población en estudio está conformada por documentos contables de la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C.

Por otro lado, la muestra viene a ser un subconjunto de la población en la que se centrará el desarrollo del trabajo de la presente investigación (López, 2020).

La muestra de la investigación estuvo conformada por información contable y financiera (Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados) de la sociedad Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C de los años 2020- 2021, lo cuales van a servir de ayuda para el estudio de las variables de los referidos periodos.

La muestra ha sido seleccionada por conveniencia, sin usar otro tipo de pruebas probables, pues solamente se ha tomado en consideración los documentos contables y financieros de la empresa.

Con lo que respecta al criterio de inclusión, se ha tomado todos los documentos contables y financieros, los cuales están puntualizados en una lista de cotejo para el análisis a efectuar.

En lo que corresponde a las técnicas para la recopilación de información se

empleará la técnica del análisis documental, en la cual se va a considerar la información contable y financiera, los cuales ya han sido referidos en la muestra.

Para los autores Dulzaides y Molina (2018), mencionan que el análisis documental es un conjunto de operaciones intelectuales las cuales buscan describir y representar los documentos de manera unificada con el finalidad de facilitar la obtención de información para el desarrollo de una investigación.

El instrumento utilizado para este estudio es la lista de cotejo, según Flores y Gómez (2020) la definen como una relación de elementos que son relevantes para el desarrollo de una actividad, es por ello que dentro de esta lista se va a detallar los documentos contables y financieros obtenidos de la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. (Anexo 3 – lista de cotejo).

Para el procedimiento de la obtención de la información, se hizo llegar al representante legal una carta solicitando su autorización para el uso de información y darnos el consentimiento al acceso a la documentación contable y financiera (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Cuentas por cobrar de los años 2020-2021), mediante la técnica e instrumento se analizaron las dos variables de estudio: Cuentas por Cobrar y Liquidez, determinando el nivel de ventas, porcentaje de ventas al crédito, importe de cuentas por cobrar - estado de cartera, rotación de cuentas por cobrar, periodo promedio de cobranza, liquidez corriente, prueba acida, liquidez absoluta y capital de trabajo, así mismo se interpretó el análisis horizontal y vertical. Para obtener los cálculos de ambas variables se empleó una computadora CORE I5-11400 y mediante el Microsoft Excel se digitó el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, las ventas al contado y crédito de los dos periodos trabajados, esta herramienta fue de mucha ayuda en la obtención de datos y ejecución del análisis respectivo.

Es relevante referir que de acuerdo a los criterios éticos se ha logrado cumplir con el principio de transparencia, pues se ha tomado referencia a diferentes autores que están correctamente citados según lo establece las Normas APA. Asimismo, es importante aclarar que toda la información contenida cumple los principios fundamentales de la ética en el estudio.

En el presente estudio la información es clara, precisa y confiable, no ha sufrido ninguna alteración o modificación para favorecer los intereses del autor.

### CAPÍTULO III: RESULTADOS

La empresa en estudio posee como actividades comerciales al transporte de carga por carretera y la comercialización al por mayor de combustible. Está constituida desde el 18 de mayo del año 2015 en la ciudad de Huamachuco, provincia de Sánchez Carrión en el departamento de La Libertad.

Para la obtención de resultados del presente trabajo de investigación se tiene como técnica el análisis documental con el propósito de validar el objetivo general y los específicos planteados.

#### 3.1 Analizar las cuentas por cobrar en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.

##### 3.1.1 Porcentaje de ventas al crédito

**Tabla 1**

*Porcentaje de ventas al crédito al 31 de diciembre del 2020.*

NIVEL DE VENTAS 2020	TOTAL, DE FACTURAS EMITIDAS	N° FACTURAS AL CONTADO	N° FACTURAS AL CRÉDITO	VENTAS AL CONTADO	VENTAS AL CRÉDITO
ENERO	478	458	20	S/ 153,201.72	S/ 364,224.99
FEBRERO	487	476	11	S/ 143,186.51	S/ 153,706.80
MARZO	361	351	10	S/ 87,395.50	S/ 215,892.46
ABRIL	97	87	10	S/ 41,009.03	S/ 237,838.33
MAYO	196	188	8	S/ 78,837.73	S/ 243,997.41
JUNIO	262	254	8	S/ 76,746.15	S/ 202,270.23
JULIO	448	431	17	S/ 187,828.08	S/ 306,901.13
AGOSTO	537	515	22	S/ 234,444.00	S/ 208,980.53
SETIEMBRE	584	569	15	S/ 360,992.68	S/ 375,829.88
OCTUBRE	635	602	33	S/ 429,001.82	S/ 546,886.96
NOVIEMBRE	765	713	52	S/ 247,590.63	S/ 1,415,085.54
DICIEMBRE	698	657	41	S/ 477,655.95	S/ 1,187,952.98
Total, de facturas emitidas al año 2020.	5,548	5,301	247	S/ 2,517,889.80	S/ 5,459,567.24
Porcentaje de ventas al contado y al crédito		96%	4%	32%	68%

*Nota:* La tabla N° 1 muestra la cantidad total de facturas emitidas al contado y al crédito correspondiente al año 2020, donde el 96% corresponde a las facturas emitidas al contado y el 4% son facturas emitidas al crédito.

**Tabla 2**

*Porcentaje de ventas al crédito al 31 de diciembre del 2021.*

NIVEL DE VENTAS 2021	TOTAL, DE FACTURAS EMITIDAS	N° FACTURAS AL CONTADO	N° FACTURAS AL CRÉDITO	VENTAS AL CONTADO	VENTAS AL CRÉDITO
ENERO	757	733	26	S/ 193,471.51	S/ 666,645.27
FEBRERO	794	767	30	S/ 191,989.92	S/ 512,372.72
MARZO	906	868	37	S/ 207,862.60	S/ 608,838.38
ABRIL	955	926	27	S/ 226,619.07	S/ 513,161.44
MAYO	1,207	1,150	56	S/ 274,037.85	S/ 1,036,526.76
JUNIO	1,255	1,206	48	S/ 300,031.15	S/ 910,146.27
JULIO	1,383	1,345	38	S/ 298,043.61	S/ 779,864.12
AGOSTO	1,091	1,042	49	S/ 249,961.69	S/ 859,925.00
SETIEMBRE	1,163	1,112	51	S/ 335,677.33	S/ 817,676.05
OCTUBRE	1,246	1,191	55	S/ 294,434.97	S/ 757,351.61
NOVIEMBRE	945	926	19	S/ 485,368.71	S/ 429,821.35
DICIEMBRE	1,114	1,092	22	S/ 531,860.85	S/ 480,437.77
Total, de facturas emitidas al año 2021.	12,816	12,358	458	S/ 3,589,359.26	S/ 8,372,766.74
Porcentaje de ventas al contado y al crédito		96%	4%	30%	70%

*Nota:* La tabla N° 2 muestra la cantidad total de facturas emitidas al contado y al crédito correspondiente al año 2021, donde el 96% corresponde a las facturas al contado y el 4% son facturas emitidas al crédito.

### 3.1.2 Importes de las cuentas por cobrar y estado de cartera

**Tabla 3**

*Cuentas por cobrar al 31 de diciembre del año 2020 y 2021.*

AÑO 2020

AÑO 2021

PERIODOS	N° FACTURAS EMITIDAS AL CRÉDITO	N° DE FACTURAS CANCELADAS	N° DE FACTURAS PENDIENTES DE PAGO	IMPORTE DE FACTURAS PENDIENTES POR COBRAR	N° FACTURAS EMITIDAS AL CRÉDITO	N° DE FACTURAS CANCELADAS	N° DE FACTURAS PENDIENTES DE PAGO	IMPORTE DE FACTURAS PENDIENTES POR COBRAR
ENERO	20	20	0	0.00	26	25	1	S/ 245.24
FEBRERO	11	11	0	0.00	30	30	0	S/ 0.00
MARZO	10	10	0	0.00	37	37	0	S/ 0.00
ABRIL	10	10	0	0.00	27	27	0	S/ 0.00
MAYO	8	8	0	0.00	56	55	1	S/ 37,000.00
JUNIO	8	8	0	0.00	48	47	1	S/ 100,000.00
JULIO	17	17	0	0.00	38	36	2	S/ 84,999.99
AGOSTO	22	22	0	0.00	49	48	1	S/ 35,100.00
SETIEMBRE	15	14	1	S/ 85,349.99	51	49	2	S/ 84,500.00
OCTUBRE	33	32	1	S/ 30,000.00	55	53	2	S/ 89,650.00
NOVIEMBRE	52	49	3	S/ 64,930.00	19	17	2	S/ 93,920.00
DICIEMBRE	41	41	0	S/ 0.00	22	19	3	S/ 189,887.77
Total	247	242	5	S/ 180,279.99	458	443	15	S/ 715,303.00

*Nota:* La tabla N° 3 refleja la cantidad total de facturas emitidas al crédito, para el año 2020, fueron 247 facturas de las cuales solo se lograron cobrar 242 facturas, quedando 5 facturas pendientes por cobrar por un importe total de S/. 180,279.99, mientras que para el año 2021 se tuvo un total de 458 facturas emitidas, de las cuales solo se cobraron 443 facturas quedando 15 facturas pendientes por cobrar por un importe de S/. 715,303.00

**Tabla 4**

*Detalle de importes de las cuentas por cobrar de clientes al 31 de diciembre del 2020.*

CLIENTES	FACTURA	FECHA DE EMISIÓN	IMPORTE	PORCENTAJE
INVERSIONES & SERVICIOS VIWILSA S.A.C.	F002-179	26/09/2020	S/ 85,349.99	47%
OSPETROL PERU S.A.C.	F001-6671	27/10/2020	S/ 30,000.00	17%
CORPORACION OTINGSA S.A.C.	F001-6864	7/11/2020	S/ 9,530.00	5%
CONSORCIO MARCABAL	F001-6918	10/11/2020	S/ 5,400.00	3%
JARA CHACON JOSUE ISMAEL	F001-7321	30/11/2020	S/ 50,000.00	28%
Total, cuentas por cobrar año 2020			S/ 180,279.99	

*Nota:* La tabla N° 4 muestra los importes por cobrar pendientes de los clientes en el año 2020, en la cual se observa que la empresa con mayor importe por cobrar es INVERSIONES & SERVICIOS VIWILSA S.A.C que representa el 47% de la deuda de cuentas por cobrar, así mismo JARA CHACON JOSUE ISMAEL posee el 28% del total de la deuda, OSPETROL PERU S.A.C posee el 17% del total de la deuda, CORPORACION OTINGSA S.A.C posee el 5% del total de la deuda y la empresa con menor importe por cobrar es CONSORCIO MARCABAL que tiene el 3% del total de la deuda.

**Tabla 5**

*Detalle de importes de las cuentas por cobrar de clientes al 31 de diciembre del 2021.*

CLIENTES	FACTURA	FECHA DE EMISIÓN	IMPORTE	PORCENTAJE
TRANSPORTES MIGUEL Y NONITA S.A.C.	F001-8617	31/01/2021	S/ 245.24	0.03%
RODRIGUEZ RODRIGUEZ MARIA LUCILA	F001-12212	26/05/2021	S/ 37,000.00	5%
CORPORACION CONSTRUCTORA AFA S.A.C.	F001-13472	28/06/2021	S/ 100,000.00	14%
OSPETROL PERU S.A.C.	F002-1067	17/07/2021	S/ 70,000.00	<b>10%</b>
EMPRESA DE TRANSPORTES Y MADERERA VIRGEN DEL CARMEN S.R.L.	F002-1127	31/07/2021	S/ 14,999.99	2%
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE COCHORCO	F001-15309	23/08/2021	S/ 35,100.00	5%

OSPETROL PERU S.A.C.	F001-15848	7/09/2021	S/ 68,000.00	<b>10%</b>
MENDIETA GOMEZ ELVIA ROXANA	F002-1350	11/09/2021	S/ 16,500.00	2%
COCSA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.	F002-1626	8/10/2021	S/ 43,750.00	6%
EMPRESA DE SERVICIOS LINCE E.I.R.L	F001-16809	11/10/2021	S/ 45,900.00	6%
INVERSIONES CHAMIZ E.I.R.L	F001-17864	10/11/2021	S/ 88,920.00	12%
CORPORACION CACHIPAMPA JALCA VASQUEZ	F002-1768	29/11/2021	S/ 5,000.00	1%
EMPRESA MINERA AURIFERA CHOLITO S.A.	F001-18597	4/12/2021	S/ 34,000.00	5%
VITOU CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.	F001-19329	23/12/2021	S/ 100,000.00	14%
INVERSIONES & SERVICIOS VIWILSA S.A.C.	F001-19559	30/12/2021	S/ 55,887.77	8%
Total, ventas al crédito año 2021			S/ 715,303.00	

*Nota:* En la tabla N° 5 se registran los importes de las cuentas por cobrar pendientes por los clientes en el año 2021, en ella se puede observar claramente que los importes se han incrementado, siendo la empresa con mayor importe por cobrar OSPETROL PERÚ S.A.C pues posee el 20% del total de la deuda, CORPORACION CONSTRUCTORA AFA S.A.C y VITOU CONTRATISTAS GENERALES S.A.C poseen cada una el 14% del total de la deuda, INVERSIONES CHAMIZ E.I.R.L posee el 12% del total de la deuda, INVERSIONES & SERVICIOS VIWILSA S.A.C posee el 8% del total de la deuda, COCSA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C y EMPRESA DE SERVICIOS LINCE E.I.R.L posee cada una el 6% del total de la deuda, RODRIGUEZ RODRIGUEZ MARIA LUCILA, MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE COCHORCO y EMPRESA MINERA AURIFERA CHOLITO S.A poseen cada una el 5% del total de la deuda, EMPRESA DE TRANSPORTES Y MADERERA VIRGEN DEL CARMEN E.I.R.L y MENDIETA GOMEZ ELVIA ROXANA poseen cada una el 2% del total de la deuda, y TRANSPORTES MIGUEL Y NONITA S.A.C tiene solo el 0.03% del total de la deuda.

### Tabla 6

*Estado de cartera de clientes al 31 de diciembre del 2020.*

CLIENTE	N° DE FACTURA	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	IMPORTE	ESTADO DE CARTERA
INVERSIONES & SERVICIOS VIWILSA S.A.C.	F002-179	26/09/2020	27/10/2020	S/ 85,349.99	Cancelada, pero con 98 días de atraso
OSPETROL PERU S.A.C.	F001-6671	27/10/2020	11/11/2020	S/ 30,000.00	Cancelada, pero con 65 días de atraso
CORPORACION OTINGSA S.A.C.	F001-6864	7/11/2020	16/11/2020	S/ 9,530.00	Cancelada, pero con 63 días de atraso
CONSORCIO MARCABAL	F001-6918	10/11/2020	18/11/2020	S/ 5,400.00	Cancelada, pero con 73 días de atraso
JARA CHACON JOSUE ISMAEL	F001-7321	30/11/2020	30/12/2020	S/ 50,000.00	Cancelada, pero con 75 días de atraso

*Nota:* La tabla N° 6 muestra el estado de cartera de los clientes que mantenían una deuda con la empresa en el año 2020, en ella se puede observar que los pagos de las facturas pendientes si se lograron cobrar, pero con bastantes días de atraso, provocando así incumplimientos en sus pasivos corrientes de ese mismo año.

### Tabla 7

*Estado de cartera de clientes al 31 de diciembre del 2021.*

CLIENTE	N° DE FACTURA	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO	IMPORTE	ESTADO DE CARTERA
TRANSPORTES MIGUEL Y NONITA S.A.C.	F001-8617	31/01/2021	1/02/2021	S/ 245.24	Cancelada, pero con 336 días de atraso
RODRIGUEZ RODRIGUEZ MARIA LUCILA	F001-12212	26/05/2021	10/06/2021	S/ 37,000.00	Cancelada, pero con 209 días de atraso
CORPORACION CONSTRUCTORA AFA S.A.C.	F001-13472	28/06/2021	28/07/2021	S/ 100,000.00	Cancelada, pero con 190 días de atraso
OSPETROL PERU S.A.C.	F002-1067	17/07/2021	16/08/2021	S/ 70,000.00	Cancelada, pero con 262 días de atraso

EMPRESA DE TRANSPORTES Y MADERERA VIRGEN DEL CARMEN S.R.L.	F002-1127	31/07/2021	15/08/2021	S/ 14,999.99	Cancelada, pero con 201 días de atraso
MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE COCHORCO OSPETROL PERU S.A.C.	F001-15309	23/08/2021	7/09/2021	S/ 35,100.00	Cancelada, pero con 211 días de atraso
MENDIETA GOMEZ EL VIA ROXANA	F001-15848	7/09/2021	7/10/2021	S/ 68,000.00	Cancelada, pero con 210 días de atraso
COCSA CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.	F002-1350	11/09/2021	27/09/2021	S/ 16,500.00	Cancelada, pero con 188 días de atraso
EMPRESA DE SERVICIOS LINCE E.I.R.L	F002-1626	8/10/2021	23/10/2021	S/ 43,750.00	Cancelada, pero con 110 días de atraso
INVERSIONES CHAMIZ E.I.R.L	F001-16809	11/10/2021	26/10/2021	S/ 45,900.00	Cancelada, pero con 115 días de atraso
CORPORACION CACHIPAMPA JALCA VASQUEZ	F001-17864	10/11/2021	10/12/2021	S/ 88,920.00	Cancelada, pero con 100 días de atraso
EMPRESA MINERA AURIFERA CHOLITO S.A.	F002-1768	29/11/2021	3/12/2021	S/ 5,000.00	Cancelada, pero con 95 días de atraso
VITOU CONTRATISTAS GENERALES S.A.C.	F001-18597	4/12/2021	19/12/2021	S/ 34,000.00	Cancelada, pero con 239 días de atraso
INVERSIONES & SERVICIOS VIWILSA S.A.C.	F001-19329	23/12/2021	30/12/2021	S/ 100,000.00	Pérdida
	F001-19559	30/12/2021	31/12/2021	S/ 55,887.77	Cancelada, pero con 182 días de atraso

*Nota:* La tabla N° 7 muestra de igual manera el estado de cartera de los clientes que mantenían una deuda con la empresa en el año 2021, en ella se puede observar que los pagos de las facturas pendientes si se lograron cobrar, pero con bastantes días de atraso después de la fecha de vencimiento, a diferencia del año 2020 aquí las facturas vencidas fueron pagadas después de mucho tiempo afectando claramente la liquidez y provocando incumplimientos en sus obligaciones.

**Tabla 8**

*Análisis de las cuentas por cobrar 2020-2021.*

Ejercicios	Total, de cuentas x cobrar
Ejercicio 2020	S/ 180,280.00
Ejercicio 2021	S/ 715,303.00

*Nota:* En la tabla N° 8 se visualiza claramente como las cuentas por cobrar se han incrementado considerablemente de un año a otro, debido a que la empresa no puso prioridad en la cobranza, solo se preocupó por vender y fidelizar a los clientes, clientes que a la larga afectaron la liquidez de la empresa Marvisalinas.

### 3.1.3 Rotación y período promedio de cobranza

**Tabla 9**

*Rotación de cuentas por cobrar año 2020 y 2021.*

FÓRMULA (Ventas Anuales / Cuentas por Cobrar)	2020	2021
VENTAS ANUALES	S/ 7,977,457.00	S/ 11,962,126.00
CUENTAS POR COBRAR	S/ 180,280.00	S/ 715,303.00
ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR	44.25	16.72

*Nota:* La tabla N° 9, refleja que para el año 2020, las cuentas por cobrar se convierten en efectivo 44,25 veces durante el año, mostrando así una alta rotación a comparación del año 2021, pues para ese año la rotación de cuentas por cobrar se reduce, ya que estas se convierten en efectivo 16.72 veces, esto refleja la dificultad para realizar la cobranza.

**Tabla 10**

*Periodo promedio de cobranza año 2020 y 2021*

FÓRMULA (CXC * 365/ Ventas anuales)	2020	2021
CUENTAS POR COBRAR	S/ 180,280.00	S/ 715,303.00
MULTIPLICADO POR 365	365	365
VENTAS ANUALES	S/ 7,977,457.00	S/ 11,962,126.00
PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA	8	22

*Nota:* La tabla N° 10 muestra que en el año 2020 la empresa tarda 8 días para recuperar el efectivo que le adeudan los clientes, mientras que en el año 2021 tarda 22 días en recuperar, según el resultado obtenido se puede determinar cómo deficiente el período de cobranza debido a que el tiempo para la recuperación de efectivo ha aumentado.

Por lo tanto, al analizar las cuentas por cobrar de los años 2020 y 2021 reflejan que estas están afectando la liquidez de la empresa Estacion de Servicios Marvisalinas S.A.C., debido a que han ido aumentando año tras año sin lograr tener un control de cobranza, validando así el objetivo N°1.

### **3.2 Analizar la liquidez a través del análisis horizontal y vertical en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.**

#### **3.2.1 Análisis vertical y horizontal**

**Tabla 11**

*Estado de Situación Financiera 2020 - 2021 Activo – Análisis vertical*

**ESTACIÓN DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y DE 2021  
Expresado en Nuevos Soles**

<b>ACTIVO</b>	<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>		<b>ANÁLISIS VERTICAL</b>	
	<b>2020</b>		<b>2021</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO	S/ 204,381	<b>7%</b>	S/ 353,310	<b>8%</b>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	S/ 180,280	<b>7%</b>	S/ 715,303	<b>16%</b>
MERCADERIA	S/ 74,749	3%	S/1,107,179	25%
INVERSIONES INMOBILIARIAS	S/ 468,323	17%	S/ 468,323	10%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>S/ 927,733</b>		<b>S/2,644,115</b>	

**ACTIVO NO CORRIENTE**

OTROS ACTIVOS CORRIENTES	S/ 318,177	12%		
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	S/ 520,858	19%	S/ 520,858	12%
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION AMORTIZACION Y ACUMULADO	S/1,062,759	39%	S/1,805,956	40%
TOTAL, ACTIVO DIFERIDO	S/ -205,133	-7%	S/ -456,669	-10%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>S/ 113,321</b>	<b>4%</b>	<b>S/ -</b>	<b>0%</b>
	<b>S/1,809,982</b>		<b>S/1,870,145</b>	
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>S/2,737,715</b>	<b>100%</b>	<b>S/4,514,260</b>	<b>100%</b>

*Nota:* Mediante el análisis vertical de las cuentas del Activo del Estado de Situación Financiera se observa que para el año 2020 las cuentas por cobrar constituyen el 7% del total de activo mientras que para el año 2021 hubo un incremento notorio del 16% el cual al incrementar las cuentas por cobrar de cierta manera se está afectando la liquidez. Por otra parte, la cuenta de caja y bancos posee un 7% del total de los activos para el año 2020, mientras que para el año 2021 posee un 8% del total de los activos.

**Tabla 12**

*Estado de Situación Financiera 2020 y 2021 Activo – Análisis Horizontal*

**ESTACIÓN DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C.  
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y DE 2021  
Expresado en Nuevos Soles**

ACTIVO	2020	2021	ANÁLISIS	ANÁLISIS
			HORIZONTAL Absoluto	HORIZONTAL Relativo
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE EFFECTIVO	S/ 204,381	S/ 353,310	<b>148,929.00</b>	<b>73%</b>
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES TERCEROS	S/ 180,280	S/ 715,303	<b>535,023.00</b>	<b>297%</b>
MERCADERIA	S/ 74,749	S/1,107,179	1,032,430.00	1381%
INVERSIONES INMOBILIARIAS	S/ 468,323	S/ 468,323	-	0%

<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<u>S/ 927,733</u>	<u>S/2,644,115</u>	1,716,382.00	185%
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	S/ 318,177		- 318,177.00	-100%
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAMIENTO FINANCIERO	S/ 520,858	S/ 520,858	-	0%
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO DEPRECIACION AMORTIZACION Y ACUMULADO	S/1,062,759	S/1,805,956	743,197.00	70%
TOTAL ACTIVO DIFERIDO	S/ -205,133	S/ -456,669	- 251,536.00	123%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<u>S/1,809,982</u>	<u>S/1,870,145</u>	60,163.00	3%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<u><b>S/2,737,715</b></u>	<u><b>S/4,514,260</b></u>	1,776,545.00	<b>65%</b>

*Nota:* Mediante el análisis horizontal el efectivo del año 2021 en comparación al año anterior, tuvo una variación absoluta de S/ 148,929.00, y posee una variación relativa de un 73% de los activos. Por otro lado, las cuentas por cobrar a empresas comerciales reflejan una variación absoluta considerable de S/ 535,023.00 y posee una variación relativa de 297%, esto indica claramente que las cuentas por cobrar aproximadamente se han triplicado de un año a otro perjudicando la liquidez de la empresa.

Por su parte el pasivo corriente al término del año 2021 en comparación al año anterior tuvo una variación absoluta de S/ 1'307,984.00 y una variación relativa de 235%, debido a que los accionistas tuvieron que prestar la cantidad de S/ 1 500,000.00 (Ver Anexo N°10) para así poder cubrir la falta de liquidez de la empresa con el fin de que esta pueda cumplir con sus obligaciones.

**Tabla 13**

*Estado de resultados 2020 y 2021 – Análisis horizontal*

**ESTACIÓN DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C.**  
**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**Por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y de 2021**  
**Expresado en Nuevos Soles**

			ANÁLISIS	ANÁLISIS
	2020	2021	HORIZONTAL Absoluto	HORIZONTAL Relativo
VENTAS NETAS	S/ 7,977,457	S/ 11,962,126	S/ 3,984,669	<b>50%</b>
COSTO DE VENTAS	S/ 7,436,005	S/ 10,707,422	S/ 3,271,417	44%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>S/. 541,452</b>	<b>S/.1,254,704</b>	S/ 713,252	132%
GASTOS DE VENTA		S/ 339,813	S/ 339,813	
GASTOS ADMINISTRATIVOS	S/ 92,724	S/ 179,907	S/ 87,183	94%
<b>RESULTADO DE OPERACIÓN DE UTILIDAD</b>	<b>S/. 448,728</b>	<b>S/. 734,984</b>	S/ 286,256	64%
GASTOS FINANCIEROS	S/ 39,649	S/ 42,817	S/ 3,168	8%
INGRESOS FINANCIEROS GRAVADOS	S/ 1,553	S/ 17,722	S/ 16,169	1041%
OTROS INGRESOS GRAVADOS	S/ -	S/ 99,730	S/ 99,730	
GASTOS DIVERSOS	S/ 65,989	S/ 251,536	S/ 185,547	281%
<b>RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES Y UTILIDADES</b>	<b>S/. 344,643</b>	<b>S/. 358,623</b>	S/ 13,980	4%

*Nota:* Mediante en análisis horizontal, para el ejercicio 2021 la empresa tuvo una variación absoluta en las ventas de S/ 3,984,669.00 y una variación relativa del 50% a comparación del año 2020.

Por medio del análisis del análisis horizontal y vertical de la liquidez, se valida el objetivo específico N°2, por causa de que las ventas se incrementaron de un año a otro, pero estas en su mayoría no se lograron recaudar, por su parte las cuentas por cobrar muestran aumento año tras año afectando notoriamente la liquidez de la empresa.

### 3.3 Analizar la liquidez a través de ratios financieros en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.

**Tabla 14**

*Ratio de liquidez corriente*

FÓRMULA (Activo Corriente/ Pasivo Corriente)		2020		2021
Activo Corriente	S/	927,733	S/	2,644,115
Pasivo Corriente	S/	556,703	S/	1,864,687
Liquidez Corriente		1.67		1.42

*Nota:* La tabla N° 14 muestra que la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C., durante el año 2020 presenta un índice de liquidez de 1.67; es decir, que la capacidad para cubrir las obligaciones inmediatas con terceros es de S/1.67 por cada S/ 1.00 de deuda, siendo esto posible para cumplir con los pasivos a corto plazo, pero para el año 2021, la capacidad para hacer frente a sus obligaciones con terceros descendió, representando el 1.42; es decir que la capacidad para cubrir las obligaciones inmediatas con terceros es de S/ 1.42 por cada S/ 1.00 de deuda.

**Tabla 15**

*Prueba ácida*

FÓRMULA (Act. Cte - Inv. / Total Pasivo Cte)		2020		2021
Activo Corriente - Menos Inventario	S/	852,984	S/	1,536,936
Total Pasivo Corriente	S/	556,703	S/	1,864,687
Prueba Ácida		1.53		0.82

*Nota:* La Tabla N° 15 refleja claramente que para el año 2020 la empresa por cada S/ 1.00 que debe a corto plazo, tiene que pagar S/ 1.53 en activos corrientes de fácil realización sin tener que recurrir a la venta de inventarios, pero no sucede lo mismo en el año 2021, debido a que por cada S/ 1.00 la empresa solo dispone de S/ 0.82 en activos corrientes, notoriamente hay problemas de liquidez y se está

enfrentando a dificultades con las obligaciones que han sido adquiridas en el corto plazo.

**Tabla 16**

*Ratio de Liquidez Absoluta*

FÓRMULA (Efectivo / Total pasivo corriente)	2020	2021
Efectivo y Equivalente de Efectivo	S/ 204,381.00	S/ 353,310.00
Total Pasivo Corriente	S/ 556,703.00	S/ 1,864,687.00
Liquidez Absoluta	0.37	0.19

*Nota:* La tabla N° 16 muestra claramente que Marvisalinas no puede cumplir con sus pasivos corrientes, ya que para el año 2020 posee el 37% de liquidez y para el año 2021 la situación se ve afectada de una manera radical, pues solo posee 19% para cumplir con sus obligaciones. Mediante el análisis de este ratio la liquidez de la empresa ha sido afectada año a año lo cual es preocupante.

**Tabla 17**

*Capital de trabajo*

FÓRMULA (Activo corriente/ Total pasivo corriente)	2020	2021
Activo Corriente	S/ 927,733.00	S/ 2,644,115.00
Total Pasivo Corriente	S/ 556,703.00	S/ 1,864,687.00
Capital de Trabajo	S/ 371,030.00	S/ 779,428.00

*Nota:* La tabla N° 17, detalla el Capital de Trabajo con el que se cuenta después de haber cubierto sus pasivos corrientes. Para el año 2020 se tiene como capital de trabajo el monto de S/ 371,030.00 y para el año 2021 se tiene S/ 779,428.00, la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C aún cuenta con parte de capital para acceder a invertir y repotenciar su crecimiento.

Según el análisis de la liquidez a través de ratios financieros, muestran que la empresa no ha tenido mejoras en la liquidez, debido a que las cuentas por cobrar han venido aumentando considerablemente. De esta manera se valida el objetivo

específico N°3,

En relación con el Objetivo General se determina el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco, 2020 y 2021.

**Tabla 18**

*Efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez.*

VARIABLE	RATIO	2020	2021
CUENTAS POR COBRAR	Rotación de cuentas por cobrar	44.25	16.72
	Periodo promedio de cobranza	8.25	21.83
LIQUIDEZ	liquidez corriente	1.67	1.42
	Prueba acida	1.53	0.82
	liquidez absoluta	0.37	0.19
	Capital de trabajo	S/ 371,030.00	S/ 779,428.00

*Nota:* De acuerdo con la tabla N°18 se determina la situación en la que la empresa se encuentra. En las cuentas por cobrar se observa que la rotación de cobranza disminuyó debido a que se tardó más días en cobrar, evidenciando la dificultad en recuperar su cartera. En cuanto a liquidez, Marvisalinas no tiene la capacidad suficiente para asumir sus compromisos con terceros a corto plazo por falta de liquidez, sin embargo, cuenta con un capital para invertir y hacer crecer a la empresa.

## **CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES**

### **4.1. Discusión**

De acuerdo con los resultados adquiridos para la validación de hipótesis, reflejan que el aumento de las cuentas por cobrar si disminuye la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C., porque carece de efectivo necesario para efectuar a tiempo con sus compromisos a corto plazo.

En lo que concierne a las limitaciones para desarrollar este estudio en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C., no se encontró limitación alguna, pues el estudio contable externo encargado de llevar la contabilidad de la empresa facilitó con entregar la documentación contable y financiera (Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Registro de ventas y Cuentas por cobrar de los años 2020-2021), siendo necesarios para efectuar el desarrollo de esta investigación.

De acuerdo a los resultados alcanzados, conforme al objetivo general: Determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco, 2020 y 2021, estos resultados evidencian que las cuentas por cobrar poseen importes significativos en los años de estudio, tal es el caso que para el año 2021 la recuperación de cobranza ha decrecido notoriamente, esto fue comprobado en los resultados de ratios de rotación de cuentas por cobrar y el periodo promedio de cobranza, evidenciando que estas demoran más en convertirse en efectivo, se tardan más días en la recuperación del mismo, se demostró así que fue complicado la recuperación de cobranzas para la empresa.

En cuanto a liquidez la empresa no conservo un nivel promedio de la misma, debido a que el resultado de la prueba ácida y ratio de liquidez absoluta decreció, si bien es cierto en las razones financieras referidas anteriormente, la tardanza en recuperar los cobros fueron negativos, haciendo figurar un declive de liquidez, no obstante no fue así,

la empresa tomo una medida para sostener su liquidez, el cual fue un préstamo otorgado por parte de los socios para cubrir su liquidez con el propósito de poder de cumplir con sus pasivos corrientes.

Los resultados encontrados coinciden con el estudio de Arroba et al. (2018), en la empresa Rauni Importadores y Autopartes S.A., los autores concluyen que, a pesar de tener un índice de liquidez notorio en las cuentas por cobrar significativas, estas poseen una lenta realización para convertirse en efectivo. Además, la empresa desconoce de la liquidez por falta de evaluación cuantitativa en sus cuentas por cobrar. Con este análisis se concuerda en el aumento de las cuentas por cobrar en relación a la demora de las cobranzas, de igual manera se coincide con el análisis de liquidez debido a que la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. desconoce de cuán importante es la liquidez dentro del control y seguimiento de las cuentas por cobrar. Por su parte (Díaz y Zuta, 2019), refieren que las cuentas por cobrar es un activo corriente, en el cual comprende las ventas al crédito que no han sido cobradas, siendo activos valiosos que tienen un proceso individual de tratamiento. Si bien es cierto, al ser un activo valioso para la empresa se tiene que tener una buena administración o control para que estas puedan influir favorablemente en la liquidez. Para el caso de Marvisalinas, lastimosamente no pudo tener un buen control de sus cuentas por cobrar debido a la carencia de conocimiento, por ende, la liquidez de la empresa para los años 2020 y 2021 se vio afectada, pero para poder cumplir con sus pasivos corrientes la empresa opto por endeudarse con los socios. En este sentido, se concuerda con lo referido de los autores (García et al., 2017), quienes mencionan que una de las consecuencias por no tener el control de las cuentas por cobrar estaría en el sobre endeudamiento, para seguir moviendo el negocio con la esperanza que los clientes sigan pagando puntualmente.

En lo que concierne al objetivo específico N°1: Analizar las cuentas por cobrar en

la empresa, primeramente, se analizó los porcentajes de ventas al crédito al 31 de diciembre del año 2020 y 2021, indicando que, del total de facturación el 4% de las facturas son emitidas al crédito para cada año. Luego se evaluó los importes de las cuentas por cobrar, estado de cartera, rotación de cuentas por cobrar y periodo promedio de cobranza, evidenciando que el importe por cobrar para el año 2021 aumento significativamente en comparación al año anterior, según el análisis del estado de cartera para los años materia de estudio, se demostró que los pagos pendientes de los clientes se lograron cobrar, pero con un exceso en días después de la fecha de vencimiento tal como lo afirma Cepal (2021), quien refiere que las pequeñas y medianas empresas poseen una gran cantidad de facturas que son canceladas después de la fecha de vencimiento.

En la rotación de cuentas por cobrar se reflejó la dificultad de Marvisalinas para convertirlas en efectivo. En los resultados de Cabrera y Chañi (2019) en su estudio de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la Asociación Educativa Adventista Sur Oriente del Perú, la rotación de las cuentas por cobrar en la liquidez tuvo un resultado negativo. La empresa en estudio posee un coeficiente de rotación bajo, no tanto como el obtenido en la Asociación Educativa. Coincidimos en la conclusión de los autores, debido a que, mientras la rotación de las cuentas por cobrar reduzca su velocidad estas afectarán de manera relevante a la liquidez.

En cuanto al periodo promedio de cobranza es deficiente ya que el tiempo para la recuperación de efectivo ha aumentado, y viene teniendo inconvenientes con compromisos de terceros. De acuerdo con Vásquez et al. (2021), en su estudio del análisis las cuentas por cobrar y la liquidez, en las empresas del sector lácteo que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, se encontró que Leche Gloria SA logró un mejor cumplimiento de cobro puesto que tuvo una recuperación rápida de ventas al crédito, lo que no sucede con Marvisalinas; por lo contrario Laive SA demora en cobrar el efectivo de ventas

teniendo problemas para realizar los pagos correspondientes perjudicando la producción.

Asimismo, de acuerdo con Cárdenas y Velasco (2015), una de las principales consecuencias que se obtiene por la no cobranza, es la falta de dinero para que se realicen pagos importantes como la compra de mercadería, pagos de costos, gastos involucrados en el proceso de venta, aumento de intereses en algunas compras al crédito y otros aspectos que aumentarían el pasivo. Es por ello que, es importante llevar una correcta administración de las cobranzas para así evitar las consecuencias referidas por los autores.

En lo que concierne al objetivo específico N° 2: Analizar la liquidez a través del análisis horizontal y vertical en Marvisalinas, mediante el análisis vertical, las cuentas del Activo para el año 2021 tuvieron un incremento notorio respecto al año anterior, debido al aumento de cuentas por cobrar. Así mismo mediante el análisis horizontal se reafirma el incremento significativo del efectivo, también las cuentas por cobrar comerciales se han triplicado de un año a otro perjudicando la liquidez.

El análisis horizontal del Estado de Resultados indica que en el año 2021 las ventas se incrementaron significativamente a comparación del año anterior. De acuerdo con el autor Balón (2021) en su investigación de Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de empresas del sector comercial 2018 y 2019, mediante el análisis horizontal y vertical, el autor concluye que las cobranzas influyen en la liquidez debido a que una mejora en la cobranza reduce las cuentas por cobrar y a la vez aumenta el efectivo ayudando a mejorar el cumplimiento de sus pasivos corrientes. Sin embargo, en Marvisalinas sucede lo contrario, debido a la alta deficiencia en las cobranzas, las cuentas por cobrar no se reducen sino siguen en aumento poniendo así en un alarmante riesgo la liquidez.

De acuerdo con Guerra Correa (2023), indica que el análisis horizontal y vertical de los estados financieros son instrumentos importantes dentro de la organización para el

análisis de los mismos suministrando parámetros que facilitan medir la eficiencia operativa y financiera. Es por ello que, el análisis horizontal y vertical ayudó a conocer sobre la efectividad operativa y financiera que existe en la Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C.

En el objetivo específico N°3: Analizar la liquidez a través de ratios financieros. En el ratio de liquidez corriente para los años estudiados, se cuenta con la capacidad para responder con sus compromisos inmediatos, en la prueba ácida sucede lo contrario al no disponer con saldos necesarios para cumplir con sus compromisos.

Los resultados tienen similitud con el estudio de Arroba et al. (2018), en las Cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez de la empresa Rauni Importadores y Autopartes S.A.” año 2015 y 2016. Su objetivo, analizar de qué manera las cuentas por cobrar afectan la liquidez. Se encontró que mediante el ratio de liquidez corriente la empresa posee buena salud para cubrir sus pasivos corrientes, en la prueba ácida sucede lo mismo. Mencionando que Rauni Importadores cuenta con la capacidad para hacer frente a sus pasivos corrientes, y Marvisalinas en la liquidez corriente posee una buena salud, logrando cumplir con sus compromisos a corto plazo. Sin embargo, en la prueba ácida para el año 2021, no se cuenta con la capacidad suficiente.

Por su parte, Gutiérrez y Tapia (2020), refieren que la liquidez corriente muestra que tan suficiente es la organización para hacer frente a sus compromisos a corto plazo.

Prueba Ácida, aquí se muestra la liquidez desde un punto más claro. Según como lo definen los autores, Marvisalinas no está teniendo un buen control en su liquidez, debido a que año a año el índice ha ido decreciendo poniendo en alerta roja a la empresa.

En lo que concierne a la liquidez absoluta la empresa Marvisalinas se ve afectada de una manera radical, ya que no cuenta con el efectivo para cumplir con sus compromisos necesarios; a pesar de ello aún se cuenta con capital de trabajo por préstamo

por parte de los socios con la finalidad de mantenerse en el mercado. Tal como lo indican Gutiérrez y Tapia (2020), el ratio de Liquidez absoluta, es un índice veraz, que demuestra resultados reales de la liquidez. Según lo indicado por los autores, Marvisalinas no posee una buena liquidez absoluta debido a que no dispone con efectivo suficiente para enfrentar sus pasivos corrientes.

Por su parte el autor Ortiz (2022), refiere que el Capital de Trabajo, es el indicador que muestra la diferencia entre activos corrientes y pasivos corrientes, con el objetivo de poder determinar el excedente de los activos que quedan en la empresa para seguir operando. En el resultado obtenido Marvisalinas dispone con capital necesario para continuar con sus actividades comerciales y repotenciarse asimismo, teniendo la responsabilidad de llevar un manejo adecuado de capital de trabajo pues va a evitar desequilibrios de iliquidez o la probabilidad de que la empresa sea declarada insolvente.

Ahora bien, la implicancia teórica de este estudio tiene el propósito de dar a conocer la relevancia que posee el eficiente control de las cuentas por cobrar dentro de una determinada organización, pues un mal manejo puede ocasionar que esta quiebre. Es por ello que, manejar adecuadamente las cuentas por cobrar ayudará a tener una liquidez sana, de esa manera se podrá cumplir con todas las obligaciones que se tiene, como pago de tributos, contraprestaciones y aportes al sistema de pensiones y de salud, remuneraciones, proveedores, pagos a los socios, obligaciones financieras, entre otros que son de importancia para que la empresa pueda seguir con producción.

## 4.2. Conclusiones

- Conforme al análisis realizado del objetivo general se determinó el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco, 2020 y 2021. Debido a que no se ha llevado un apropiado control de las cuentas por cobrar, dejando en evidencia la lenta rotación de las cuentas por cobrar y el periodo de cobranza, pese a las dificultades de recuperar sus cuentas por cobrar, la empresa muestra que mantuvo liquidez corriente gracias al préstamo que hicieron los accionistas con el fin de que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones.
- Del análisis de las cuentas por cobrar, concluimos que el importe de las cuentas por cobrar aumentaron significativamente del 2020 al 2021, además a través de la rotación de cuentas por cobrar y el período promedio de cobranza, la empresa no ha contado con un oportuno resarcimiento, evidenciando que para el año 2021 fue en que más se tardó en convertir las cuentas por cobrar en efectivo, donde el resultado de la rotación de cuentas por cobrar fue de 16.72 veces y a su vez se tardó 22 días en la recuperación de efectivo, cabe mencionar que fue un año con mayor importe de ventas al crédito, a diferencia del año 2020, se evidenció claramente la débil organización y control de las cuentas por cobrar, teniendo dificultades para la recuperación del efectivo.
- A través del análisis horizontal y vertical de la liquidez de la empresa en estudio, se llega a concluir que las cuentas por cobrar se fueron incrementando cada año; mediante el análisis horizontal absoluto se evidenció una variación significativa de S/ 535,023.00 del año 2020 para el año 2021 con un porcentaje de variación relativa de 297%. Por otra parte, en el estado de resultados se realizó el análisis horizontal absoluto donde las ventas del año 2021 se incrementaron en un importe

de S/ 3,984,669.00 demostrando una variación relativa del 50% a comparación al año 2020. Concluimos que en los años de estudio las ventas al crédito van en aumento afectando la liquidez de manera notoria al no realizarse la cobranza oportuna.

- Del análisis de la liquidez a través de los ratios financieros, concluimos que la empresa mantuvo una liquidez corriente de 1.67 para el año 2020, 1.42 para el año 2021 dando como resultado que por cada S/ 1.00 la empresa pudo cumplir con los pasivos a corto plazo; en la prueba ácida se evidenció que en el año 2021 la empresa solo tuvo para disponer S/ 0.82 por cada S/ 1.00 de deuda a corto plazo, notoriamente se constata problemas de liquidez, enfrentando dificultades con obligaciones de corto plazo; por su parte el ratio de liquidez absoluta muestra que la empresa al contar con poco efectivo no ha podido cumplir con sus pasivos corrientes. Sin embargo, la empresa cuenta con capital de trabajo para a invertir y repotenciar su crecimiento.

## REFERENCIAS

- Arias Gómez , J., Villasís Keever , M., & Miranda Novales, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201-206. Recuperado el 13 de Abril de 2024, de <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Arroba Salto, J. E., & Solis Cabrera, T. (2017). CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperado el 18 de Marzo de 2024, de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Balón, K. B. (Agosto de 2021). ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ. Recuperado el 18 de Marzo de 2024, de <https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/6251/1/UPSE-TCA-2021-0121.pdf>
- Bedoya Ospina, J. G. (2017). Ciclos de crédito, liquidez global y regímenes monetarios: una aproximación para América Latina. *Revista Desarrollo y Sociedad*, 271-313. Recuperado el 10 de Marzo de 2024, de <https://revistas.uniandes.edu.co/index.php/dys/article/view/6701/6917>
- Cabrera Ccana , Y. K., & Chañi Umiyauri , L. (31 de Julio de 2019). Cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la Asociación Educativa Adventista Sur Oriental del Perú, periodos 2014 - 2018. Recuperado el 19 de Marzo de 2024, de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/2825031>
- Cárdenas, M., & Velasco, B. (2015). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de. *Rev. Fac. Nac. Salud Pública*, 32(1), 16-25. Recuperado el 18 de Marzo de 2024, de <http://www.scielo.org.co/pdf/rfnsp/v32n1/v32n1a03.pdf>
- CEPAL. (2021). *RECUPERACIÓN ECONÓMICA TRAS LA PANDEMIA COVID-19*. Panamá: CEPAL. Recuperado el 28 de Febrero de 2024, de <https://repositorio.cepal.org/server/api/core/bitstreams/53a0ee7d-4368-4dce->

8aaf-0b815888949b/content

- Delgado Vélez, L. D. (2016). Análisis econométrico de la rentabilidad de los inversionistas en la industria panificadora y de pastas colombiana, 2000-2013. *Cuadernos de Administración (Universidad del Valle)*, 32(55), 19-32. Recuperado el 22 de Marzo de 2024, de [http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S0120-46452016000100003](http://www.scielo.org.co/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S0120-46452016000100003)
- Díaz, M., & Zuta, L. (2019). *Revisión sistemática del control interno y su incidencia en las cuentas por cobrar, en las empresas comerciales de Lima 2019*. Recuperado el 20 de Marzo de 2024, de <https://hdl.handle.net/11537/21912>
- Dulzaides Iglesias, M. E., & Molina Gómez, A. M. (2018). Análisis documental y de información: dos componentes de un mismo proceso. *ACIMED*, 12(2). Recuperado el 13 de Abril de 2024, de [http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1024-94352004000200011](http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1024-94352004000200011)
- Espinosa Chongo, D., & De Luna Cervantes, A. (2016). *La importancia de una buena gestión del capital de trabajo*. Recuperado el 21 de Marzo de 2024, de ESAN: <https://www.esan.edu.pe/conexion-esan/la-importancia-de-una-buena-gestion-del-capital-de-trabajo>
- Farias Chiriguaya, G., Sabando Yagua, B., & Campos Rocafuerte, H. (Abril de 2019). LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*. Recuperado el 20 de Marzo de 2024, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=9168912>
- Fernández Bedoya, V. H. (2020). Tipos de justificación en la investigación científica. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(3), 65-76. Recuperado el 22 de Marzo de 2024, de <https://www.espirituemprendedores.com/index.php/revista/article/view/207>
- García, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia Unemi*, 10(23), 30-39. Recuperado el 21 de Marzo de 2024, de

<https://www.redalyc.org/journal/5826/582661260003/html/>

Gomez Reyes, A., & Flores Samaniego, A. H. (2022). *La lista de cotejo en relación con el marco de referencia*. Recuperado el 17 de Abril de 2024, de

<https://centrodeinvestigacioneducativauatx.org/publicacion/pdf2022/A155.pdf>

Guerra Correa, B. G. (21 de Marzo de 2023). *Análisis horizontal y vertical, la importancia de su aplicación en los estados financieros*. Recuperado el 22 de Marzo de 2024, de NEWS IMEF:

<https://www.revista.imef.org.mx/articulo/analisis-horizontal-y-vertical-la-importancia-de-su-aplicacion-en-los-estados-financieros/>

Gutiérrez Janampa, J. A., & Tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista de Investigación Valor Contable*, 3(1), 9-30. Recuperado el 22 de Marzo de 2024, de

[https://www.researchgate.net/publication/346361723\\_Liquidez\\_y\\_rentabilidad\\_Una\\_revision\\_conceptual\\_y\\_sus\\_dimensiones](https://www.researchgate.net/publication/346361723_Liquidez_y_rentabilidad_Una_revision_conceptual_y_sus_dimensiones)

Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, M. (2018).

*Metodología de la investigación* (Sexta ed.). México D.F.: McGraw Hill.

Recuperado el 22 de Marzo de 2024, de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>

Lopez, P. L. (2018). POBLACIÓN MUESTRA Y MUESTREO. *Punto Cero*, 09(08).

Recuperado el 14 de Abril de 2024, de

[http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-02762004000100012#:~:text=b\)%20Muestra.,parte%20representativa%20de%200la%20poblaci%C3%B3n.](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012#:~:text=b)%20Muestra.,parte%20representativa%20de%200la%20poblaci%C3%B3n.)

Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉND0*, 23(4). Recuperado el 16 de Marzo de 2024, de

<https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>

Maron Callo, S. L. (21 de 12 de 2022). La gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Multi Import Agor Extrema S.A.C. Ancash, 2021.

- Ancash. Recuperado el 20 de Marzo de 2024, de  
<https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/6183>
- Mauad, P. (2017). Aplicaciones para la gestión de crédito y cobro de clientes. En P. Mauad, *Estrategia Financiera* (págs. 48-51). España: Ciss Praxis. Recuperado el 21 de Marzo de 2024, de  
<https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=2241553>
- Muñoz Tavella, J. (2021). *Liquidez e importancia*. Recuperado el 22 de Marzo de 2024, de AGICAP: <https://agicap.com/es/articulo/liquidez-empresa/>
- Murillo Robles, M. A., & Palacios Cedeño, N. M. (2022). Cartera vencida y la liquidez de la empresa Camposanto y Exequiales Jardines de la Paz Jipijapa, periodo 2019-2020. *Revista científica Dominio de las Ciencias*, 8(2), 185-205. Recuperado el 10 de Marzo de 2024, de  
<https://dialnet.unirioja.es/descarga/articulo/8548154.pdf>
- Ortiz, A. (2022). *Capital de trabajo*. Recuperado el 21 de Marzo de 2024, de DRIP/c:  
<https://www.dripcapital.com/es-mx/recursos/finanzas-guias/que-es-capital-de-trabajo>
- Peralta Urda, D. M. (2021). Incidencia de las cuentas por cobrar sobre la liquidez, en el Colegio Adventista del Atlántico Max Trummer, Colombia, durante el período 2017-2018. *Revista Hechos Contables. Revista de Investigación en Contabilidad*, 1(1), 17-35. Recuperado el 18 de Marzo de 2024, de  
<https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/57/263>
- Quiroz, M., Barrios, S., & Villafuerte, S. (2019). GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LA ASOCIACIÓN EDUCATIVA ADVENTISTA NOR ORIENTAL. *Revista de investigación del departamento académico de ciencias contables*, 7(10). Recuperado el 19 de Marzo de 2024, de  
<https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/183/169>
- Ruiz Rivera, E., Rodriguez, S., & Salido, J. (20 de setiembre de 2022). *Estados financieros básicos*. Recuperado el 21 de Marzo de 2024, de [konta.com](https://konta.com):  
<https://konta.com/blog/estados-financieros-basicos-que-son-y-para-que->

sirven?utm\_source=web&utm\_medium=blog&utm\_campaign=seo&utm\_conten  
t=Estados+Financieros+B%C3%A1sicos%3A+Qu%C3%A9+Son+y+Para+Qu  
%C3%A9+Sirven+%7C+konta.com

Sánchez Carlessi, H. H., Reyes Romero, C., & Mejía Sáenz, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica, tecnológica y humanística*. Lima: Universidad Ricardo Palma. Recuperado el 25 de Marzo de 2024, de <https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>

Sanz Santolaria, C. (2015). La gestión de las cuentas a cobrar y a pagar. En C. Sanz Santolaria, *Acciones e investigaciones sociales* (págs. 301-314). España: Universidad de Zaragoza. Recuperado el 21 de Marzo de 2024, de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=1409935>

Vásquez, V., Terry, O., Huamán, M., & Cerna, C. (2021). RATIOS DE LIQUIDEZ Y CUENTAS POR COBRAR: ANÁLISIS COMPARATIVO DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR LÁCTEO QUE COTIZAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA. *Revista científica visión del futuro*, 25(2), 195-214. Recuperado el 19 de Marzo de 2024, de <https://visiondefuturo.fce.unam.edu.ar/index.php/visiondefuturo/article/view/503/372>

Vinueza, M., & Cedillo, M. (2019). Gestión de cobranzas en la administración pública: una revisión sistemática de literatura. *Revista de Ingeniería Industrial*, VI(22), 119-136. Recuperado el 26 de Marzo de 2024, de <http://servicio.bc.uc.edu.ve/ingenieria/revista/Inge-Industrial/vol6-n22/art07.pdf>

## ANEXOS

### ANEXO N°1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

LAS CUENTAS POR COBRAR Y EL EFECTO EN LA LIQUIDEZ - EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C. HUAMACHUCO 2020 - 2021					
AUTORAS: Rodríguez Vera Estefa y Ruiz Benites Magaly					
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA	
¿Cuál es el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021?	<b>OBJETIVO GENERAL:</b>	El aumento de las cuentas por cobrar disminuye la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021, porque la empresa no cuenta con el efectivo necesario para cumplir a tiempo con sus obligaciones.	<b>VARIABLE INDEPENDIENTE</b>	Enfoque: Cuantitativo	<b>POBLACIÓN</b>  Documentos contables de la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C.
	Determinar el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco, 2020 y 2021.		Cuentas por cobrar	Tipo: Aplicada	
	<b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b>		Nivel: Análisis		
	1. Analizar las cuentas por cobrar en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.  2. Analizar la liquidez a través del análisis horizontal y vertical en la empresa Estación		<b>VARIABLE DEPENDIENTE</b>	Diseño: No experimental de corte transversal	<b>MUESTRA:</b>
			Liquidez	Unidad de Estudio: Cuentas por cobrar	Estados financieros de la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco, 2020-2021
				Técnicas: Análisis documental	

	de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.				
	3. Analizar la liquidez a través de las ratios financieras de liquidez en la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021.			Instrumentos: Lista de cotejo	

**ANEXO N°2: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE LAS VARIABLE**

<b>TÍTULO:</b>	Las cuentas por cobrar y el efecto en la liquidez - empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 - 2021.				
<b>AUTORAS:</b>	Rodriguez Vera, Estefa y Ruiz Benites Magaly				
<b>VARIABLES</b>	<b>DEFINICIÓN CONCEPTUAL</b>	<b>DEFINICIÓN OPERACIONAL</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ESCALA DE MEDICIÓN</b>
Variable 1: Cuentas por cobrar	Las cuentas por cobrar es un activo corriente de la empresa, en el cual están todas las ventas que se realizan al crédito y que aún no han sido gestionadas, es uno de los activos valiosos por la organización y que tiene un proceso individual de tratamiento (Díaz y Zuta, 2019).	Para el estudio de esta variable se procederá a realizar el análisis documentario, mediante el instrumento de lista de cotejo.	Nivel de ventas  Análisis de cuentas por cobrar de los principales clientes, año 2020 y 2021.  Efectividad de la cobranza	Porcentaje de ventas al crédito  Importes de cuentas por cobrar y estado de cartera.  Rotación de las cuentas por cobrar y período promedio de cobranza.	Razón
Variable 2: Liquidez	Es el dinero que la empresa tiene a disposición de forma inmediata para seguir su ciclo económico y garantizar el cumplimiento de sus obligaciones (Fernández, 2016).	Para el estudio de esta variable, se procederá a aplicar ratios de liquidez a través del análisis de estados financieros.	Indicadores de liquidez	Análisis Horizontal y Vertical Liquidez corriente Liquidez sin inventarios Liquidez Absoluta Capital de trabajo	Razón

**ANEXO 3: LISTA DE COTEJO – PARA TRABAJO DE INVESTIGACIÓN**

**Proyecto de investigación:** Las cuentas por cobrar y el efecto en la liquidez - empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C. Huamachuco 2020 – 2021

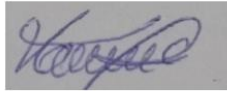
**Variables:** Cuentas por cobrar y Liquidez

**Evaluador:** Estefa Rodriguez Vera – Magaly Ruíz Benites

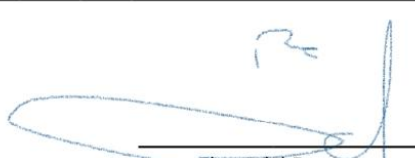
**Objetivo:** El presente instrumento muestra el listado de documentos que son necesarios para el desarrollo eficaz de la investigación, para el presente estudio estos son los documentos contables que han sido definidos en la muestra los cuales han sido obtenidos de la empresa Estación de Servicios Marvisalinas S.A.C.

<b>DETALLE</b>	<b>FINALIZADO</b>	<b>NO FINALIZADO</b>
Estado de Situación Financiera 2020 – 2021.	<b>Sí</b>	
Estados de Resultados 2020-2021.	<b>Sí</b>	
Ratios de Liquidez 2020-2021.	<b>Sí</b>	
Cuentas por cobrar 2020 – 2021.	<b>Sí</b>	
Registro de ventas y facturas 2020-2021.	<b>Sí</b>	


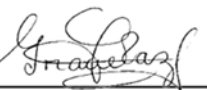
## ANEXO N°4: VALIDACIÓN DE EXPERTOS N°1

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS									
<b>Título de la investigación:</b>		LAS CUENTAS POR COBRAR Y EL EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C HUAMACHUCO 2020 - 2021.							
<b>Línea de investigación:</b>		DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL							
<b>Eje temático</b>		GESTIÓN DE MYPE Y PYME. PLANEAMIENTO TRIBUTARIO. ECONOMETRÍA.							
<b>Tipo de instrumento (Marcar con X)</b>	<b>Cuestionario</b>		<b>Guía de entrevista</b>		<b>Guía de Observación</b>		<b>Ficha de análisis Documental</b>	<b>X</b>	<b>Otro instrumento:</b>
<p>Mediante la matriz de evaluación 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 ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.</p>									
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones					
		SÍ	NO						
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X							
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X							
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X							
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X							
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X							
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X							
7	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?			No aplica					
8	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)			No aplica					
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición? (Sólo cuestionario)			No aplica					
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?			No aplica					
<p><b>Sugerencias:</b></p>									
<p>Nombre completo: Vanesa Medina C.</p>									
<p>DNI: 18210533</p>									
<p>Especialidad y Grado: Contador Público - Maestro en Administración con mención Finanzas</p>									
								<p>_____ Firma del Experto</p>	

## ANEXO N°6: VALIDACION DE EXPERTOS N°2

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS								
Título de la investigación:		LAS CUENTAS POR COBRAR Y EL EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C HUAMACHUCO 2020 – 2021.						
Línea de investigación:		DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL						
Eje temático		GESTIÓN DE MYPE Y PYME. PLANEAMIENTO TRIBUTARIO. ECONOMETRÍA.						
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 evaluación 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 ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.</p>								
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones				
		SÍ	NO					
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	x						
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?			Es una lista de cotejo				
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?			Es una lista de cotejo				
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	x						
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?			Es una lista de cotejo				
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	x						
7	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?			Es una lista de cotejo				
8	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)			Es una lista de cotejo				
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición? (Sólo cuestionario)			Es una lista de cotejo				
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?			Es una lista de cotejo				
<p><b>Sugerencias:</b></p>								
<p>Nombre completo: Marvin Omar Aredo Garcia</p> <p>DNI: 41398306</p> <p>Especialidad y Grado: Maestro en Finanzas</p> <div style="text-align: right; margin-top: 20px;">               Firma del Experto           </div>								

## ANEXO N°7: VALIDACIÓN DE EXPERTOS N°3

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS							
Título de la investigación:		LAS CUENTAS POR COBRAR Y EL EFECTO EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ESTACIÓN DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C HUAMACHUCO 2020 – 2021.					
Línea de investigación:		DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL					
Eje temático		GESTIÓN DE MYPE Y PYME. PLANEAMIENTO TRIBUTARIO. ECONOMETRÍA.					
Tipo de instrumento (Marcar con X)	Cuestionario		Guía de entrevista		Guía de Observación	Ficha de análisis Documental	Otro instrumento: _____
						X	
<p>Mediante la matriz de evaluación 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 ítems, indicando sus observaciones y/o sugerencias, con la finalidad de mejorar la coherencia de las preguntas sobre la variable en estudio.</p>							
Ítems	Preguntas	Aprecia		Observaciones			
		SÍ	NO				
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	X					
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	X					
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	X					
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	X					
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	X					
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	X					
7	¿La redacción de las preguntas tienen un sentido coherente y no están sesgadas?			No aplica			
8	¿Cada una de las preguntas del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)			No aplica			
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición? (Sólo cuestionario)			No aplica			
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos?	X					
<p><b>Sugerencias:</b></p>							
<p>Nombre completo: María Graciela Zurita Guerrero DNI: 40367879 Especialidad y Grado: Contador Público - Maestría</p>							
							 Firma del Experto

## ANEXO N° 8: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2020



### REPORTE FORMULARIO 710 RENTA ANUAL TERCERA CATEGORIA E ITF

#### ESTADOS FINANCIEROS

Número de RUC:	20600382641	Razón Social:	ESTACION DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C.
Periodo Tributario:	202013		
Número de Formulario:	0710		
Fecha Presentación:	26/03/2021	Número de Orden:	1001023888



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Estado de Situación Financiera ( Balance General )

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2020 )					
Activo			Pasivo		
Caja y bancos	359	204381	Sobregiros bancarios	401	
Inv valor razonable y disp para la vta	360		Trib y aport sist pens y salud por pagar	402	75950
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	180280	Remuneraciones y particip por pagar	403	
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	480753
Ctas por cob per, acc, soc, dir y ger	363		Ctas por pagar comerciales - relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364		Ctas por pagar acción, directores y ger	406	
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	60000
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	1406951
Mercaderías	368	74749	Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>2023654</b>
Productos en proceso	371		<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372		Capital	414	220000
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Existencias por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de existencias	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otro activos corrientes	378	318177	Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	149418
Inversiones inmobiliarias ( 1 )	380	468323	Resultados acumulados negativos	422	
Activ adq en arrendamiento finan. ( 2 )	381	520858	Utilidad de ejercicio	423	344643
Inmuebles, maquinaria y equipo	382	1062759	Pérdida de ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 e IME acumulado	383	(205133)	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>714061</b>
Intangibles	384		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>426</b>	<b>2737715</b>
Activos biológicos	385				
Deprec act biol, amort y agota acum	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388	113321			
Otros activos no corrientes	389				
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>2737715</b>			

**ANEXO N° 9: ESTADO DE RESULTADOS 2020.**



Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2020)		
Ventas netas o ing por servicios	461	7977457
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	7977457
Costo de ventas	464	(7436005)
Resultado bruto Utilidad	466	541452
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	
Gastos de administración	469	(92724)
Resultado de operación utilidad	470	448728
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(39649)
Ingresos financieros gravados	473	1553
Otros ingresos gravados	475	
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	(65989)
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	344643
Resultado antes de part - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	344643
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	344643
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)

**ANEXO N°10: ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA 2021.**



**REPORTE  
FORMULARIO 710 RENTA ANUAL  
TERCERA CATEGORIA E ITF  
ESTADOS FINANCIEROS**

Número de RUC:	20600382641	Razón Social:	ESTACION DE SERVICIOS MARVISALINAS S.A.C.
Periodo Tributario:	202113		
Número de Formulario:	0710		
Fecha Presentación:	28/03/2022	Número de Orden:	1001966267



Detalle en archivo excel



Detalle en archivo PDF

Estado de Situación Financiera ( Balance General )

Estado de Situación Financiera ( Balance General - Valor Histórico al 31 de dic 2021 )					
Activo			Pasivo		
Efectivo y equivalente en efectivo	359	353310	Sobregiros bancarios	401	
Inversiones financieras	360		Trib y aport sist pens y salud por pagar	402	14996
Ctas por cobrar comerciales - terc	361	127866	Remuneraciones y particip por pagar	403	1530
Ctas por cobrar comerciales - relac	362		Ctas por pagar comerciales - terceros	404	348161
Cuentas por cobrar al personal, acc (socios) y directores	363		Ctas por pagar comerciales - relac	405	
Ctas por cobrar diversas - terceros	364	587437	Ctas por pagar accionist(soc, partic) y direct	406	1500000
Ctas por cobrar diversas - relacionados	365		Ctas por pagar diversas - terceros	407	60000
Serv y otros contratados por anticipado	366		Ctas por pagar diversas - relacionadas	408	
Estimación ctas de cobranza dudosa	367		Obligaciones financieras	409	1419113
Mercaderías	368	1107179	Provisiones	410	
Productos terminados	369		Pasivo diferido	411	
Subproductos, desechos y desperdicios	370		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>412</b>	<b>3343800</b>
Productos en proceso	371		<b>PATRIMONIO</b>		
Materias primas	372		Capital	414	220000
Materiales aux, suministros y repuestos	373		Acciones de inversión	415	
Envases y embalajes	374		Capital adicional positivo	416	
Inventarios por recibir	375		Capital adicional negativo	417	
Desvalorización de inventarios	376		Resultados no realizados	418	
Activos no ctes mantenidos para la vta	377		Excedente de revaluación	419	
Otro activos corrientes	378		Reservas	420	
Inversiones mobiliarias	379		Resultados acumulados positivos	421	392377
Propiedades de inversión (1)	380	468323	Resultados acumulados negativos	422	
Activos por derecho de uso (2)	381	520858	Utilidad de ejercicio	423	558083
Propiedades, planta y equipo	382	1805956	Pérdida de ejercicio	424	
Depreciación de 1,2 y PPE acumulados	383	(456669)	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>425</b>	<b>1170460</b>
Intangibles	384		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>426</b>	<b>4514260</b>
Activos biológicos	385				
Deprec act biologico y amortiz acumulada	386				
Desvalorización de activo inmovilizado	387				
Activo diferido	388				
Otros activos no corrientes	389				
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>390</b>	<b>4514260</b>			

**ANEXO N°11: ESTADO DE RESULTADOS 2021.**



Estado de Resultados

Estado de Resultados Del 01/01 al 31/12 del 2021)		
Ventas netas o ing por servicios	461	11962126
Desc , rebajas y bonif concedidas	462	
Ventas netas	463	11962126
Costo de ventas	464	(10707422)
Resultado bruto Utilidad	466	1254704
Resultado bruto Pérdida	467	(0)
Gastos de ventas	468	(339813)
Gastos de administración	469	(179907)
Resultado de operación utilidad	470	734984
Resultado de operación pérdida	471	(0)
Gastos financieros	472	(42817)
Ingresos financieros gravados	473	17722
Otros ingresos gravados	475	99730
Otros ingresos no gravados	476	
Enajen. de val. y bienes del Act. F.	477	
Costo enajen, de val. y bienes A.F	478	
Gastos diversos	480	(251536)
REI del ejercicio positivo	481	
REI del ejercicio negativo	483	
Resultado antes de part - Utilidad	484	558083
Resultado antes de part - Pérdida	485	(0)
Distribución legal de la renta	486	
Resultado antes del imp - Utilidad	487	558083
Resultados antes del imp - Pérdida	489	(0)
Impuesto a la renta	490	
Resultado del ejercicio - Utilidad	492	558083
Resultado del ejercicio - Pérdida	493	(0)