



# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

## **“CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA, TRUJILLO, 2023”**

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

**Contadora Pública**

**Autor:**

Erica Yesenia Valdivieso Ventura

**Asesor:**

Dra. CPC Victoria Haydeé Vejarano García

<https://orcid.org/0000-0002-4387-2218>

Trujillo - Perú

2024

**JURADO EVALUADOR**

Jurado 1 Presidente(a)	<b>JOSE RAFAEL ZELADA CORTEZ</b>
	Nombre y Apellidos

Jurado 2	<b>LEIDY LUCIA MÉNDEZ GUTIÉRREZ</b>
	Nombre y Apellidos

Jurado 3	<b>VICTORIA HAYDEE VEJARANO GARCIA</b>
	Nombre y Apellidos

## Informe de Similitud



Page 2 of 82 - Integrity Overview

Submission ID trnoid::1:3002370994

### 4% Overall Similarity

The combined total of all matches, including overlapping sources, for each database.

#### Filtered from the Report




- Small Matches (less than 8 words)

#### Exclusions

- 446 Excluded Matches

---

#### Top Sources

- 4%  Internet sources
- 1%  Publications
- 1%  Submitted works (Student Papers)

## **Dedicatoria**

A mi madre en el cielo, a mi padre y mis hermanos por ser mi motivación.

## **Agradecimiento**

A dios por bendecirme y guiar mi camino, a mi madre por ser mi ángel que cuida cada paso que doy, a mi padre y mis hermanos por ser mi fuerza y apoyo en todo lo que hago.

**Tabla de contenidos**

JURADO EVALUADOR.....	2
Informe de Similitud.....	3
Dedicatoria.....	4
Agradecimiento.....	5
Índice de tablas .....	7
Índice de Figuras.....	8
Resumen .....	9
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN.....	10
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA .....	32
CAPÍTULO III: RESULTADOS .....	36
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	51
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>56</b>

## Índice de tablas

Tabla 1 Ratios de gestios .....	22
Tabla 2 Ratios de liquidez .....	27
Tabla 3 Ratios de endeudamiento .....	29
Tabla 4 Tecnicas de recoleccionde datos.....	33
Tabla 5 Instrumentos de recoleccion de .....	34
Tabla 6 Reporte de ventas por cliente del año 2023 .....	38
Tabla 7 Detalle de las ventas al contado y a credito del año 2023 .....	40
Tabla 8 Detalle de las cuentas por cobrar del año 2023 .....	41
Tabla 9 Detalle de las cuentas por cobrar vencidas del año 2023 .....	42
Tabla 10 Indicadores que muestran la gestion de cuentas por cobrar .....	42
Tabla 11 Reporte de valorizacioens de obra.....	43
Tabla 12 Indicadores financieros del año 2023 .....	44
Tabla 13 Impacto de las cuentas por cobrar en la capacidade de pago .....	46
Tabla 14 Indicadores de endeudamiento del año 2023.....	49

## Índice de Figuras

Figura 1 Organigrama de la empresa.....	37
Figura 2 Proporción de ventas al contado y a crédito del año 2023 .....	41

### Resumen

El trabajo de investigación titulado “cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de una empresa constructora, Trujillo, 2023”, tuvo como objetivo principal determinar de qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa constructora, Trujillo, 2023. La metodología utilizada es de enfoque cuantitativo, de tipo descriptiva, con un diseño no experimental y de corte transversal. La población y muestra está constituida por información contable y financiera de la empresa constructora, año 2023. Para la recopilación de datos se utilizaron técnicas del análisis documental y entrevistas, con instrumentos como la ficha de análisis documental y la guía de entrevista. El análisis de datos reveló que las cuentas por cobrar inciden de manera significativa en la liquidez de una empresa constructora, Trujillo, 2023. Específicamente se encontró que las cuentas por cobrar representan el 5% del total de sus ventas, y tienen una rotación de 22.70 veces al año y se recuperan cada 16 días, pero según el ratio de efectivo de 0.57 indica que la empresa debe cobrar a sus clientes para disponer de fondos necesarios para cubrir sus obligaciones, sin embargo el ratio de liquidez corriente de 18.83 indica que la empresa posee suficiente liquidez para cumplir con sus obligaciones, siempre y cuando gestione adecuadamente la cobranza.

**PALABRAS CLAVES:** Cuentas por cobrar, liquidez, ventas al crédito y al contado.

## CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN

### 1.1 Realidad problemática

Actualmente las empresas de los distintos rubros vienen enfrentando cambios constantes debido a la globalización en general y a los cambios de diversos factores políticos, económicos, tecnológicos, legales, sociales, entre otros; los cuales han obligado que las organizaciones busquen y adopten diferentes estrategias para mantenerse y crecer en los mercados locales , nacionales e internacionales; una de ellas es como lograr la estabilidad económica y solvente en el transcurso del tiempo de manera eficiente y eficaz en un mercado cada vez más competitivo(Vásquez et al., 2021).

El crecimiento de todo negocio se ve reflejado en los ingresos obtenidos de sus ventas de bienes o servicios, motivo por el cual toda organización trabaja con el objetivo de maximizarla en indicadores favorables. Parte de los ingresos son generados por las ventas al crédito, las cuales dan origen a las cuentas por cobrar al mismo tiempo que forman parte del activo más corriente de una empresa, por ello la importancia de estudiarlo y analizarlo; además que representan el compromiso de dinero que adquieren los seres humanos o empresas por el intercambio de un bien o servicio al crédito (Vásquez et al., 2021)

Una adecuada administración de la cuenta por cobrar y la liquidez forma una parte de gran importancia y necesaria para las empresas, pues de ello depende tener niveles adecuados de fondos económicos y hacer frente a sus necesidades y obligación financieras en el tiempo de manera estratégicamente (Carrión et al. 2022).

En Perú, cada vez más tienden a crecer las ventas a crédito y prestación de servicios bajo esta modalidad se a convirtiendo en una estrategia crucial para aumentar los ingresos y mejorar la competitividad en los diferentes mercados de cada sector

empresarial, con el fin de captar y fidelizar a más clientes, convirtiéndolo en una característica del comercio actual para generar mayor porcentaje de rentabilidad mediante ventas a crédito (Vásquez et al., 2016).

Las cuentas por cobrar dentro de una empresa merecen un trato especial, eficiente y eficaz, ya que es importante porque mejora el flujo de efectivo, facilita e identifica a los buenos y malos clientes, también facilita información necesaria para el desarrollo de las políticas de crédito y cobranza, asimismo que simbolizan los fondos de dinero a corto y a largo plazo. Por otro lado, la liquidez de toda empresa es primordial ya que al evaluarla y analizarla se puede identificar las señales de aumento y disminución de la misma, además que muestra la capacidad que tiene una empresa para generar dinero y poder cumplir con sus deberes y responsabilidades a corto plazo (Castro et al. 2021).

Especificando el tema en estudio, cada vez más las empresas constructoras se ven afectadas por falta de liquidez, puesto que la mayoría trabajan con entidades estatales, las cuales manejan el proceso de compra al crédito, por ende, tienen probabilidad de ocasionar retrasos en el pago de un bien o servicio; a consecuencia de este proceso de compra al crédito da origen a las cuentas por cobrar de las empresas proveedoras. La empresa en estudio, es una empresa constructora ubicada en la ciudad de Trujillo, cuya actividad principal es la ejecución de obras civiles en sector público y privado; dicha organización viene presentando problemas en el recupero de las cuentas por cobrar es decir no cuenta con políticas de crédito y cobranza, a consecuencia de ello, la empresa tiene dificultades para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, tales como; pago a proveedores, pago de planillas, entre otras obligaciones con terceros.

Por lo antes expuesto, se realiza el presente estudio de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, año 2023.

A continuación, algunos antecedentes internacionales hallados a través de los diferentes buscadores utilizados para el presente estudio.

Gonzales et al. (2013), en su tesis “Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierros San Feliz CA, periodo 2011”, de tipo de investigación descriptiva, tuvo como objetivo “evaluar la incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa”, llegó a la conclusión que les faltó llevar manuales de procedimiento, los cuales obstaculizaron las funciones de crédito y cobranza, lo cual ocasiono un caos en las cuentas por cobrar impidiendo generar liquidez para la empresa, se recomendó implementar un manual de normas y procedimientos administrativos para el departamento de créditos y cobranzas.

Carrera (2017), en su tesis “Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A., en el año 2015” de tipo de investigación descriptiva, tuvo como objetivo general “analizar la gestión de cobro en una empresa industrial”, donde determino que la gestión de cobro no es efectiva debido a que carecen de un manual de monitoreo con el fin de verificar el cumplimiento de las metas de cobranzas, se recomendó aplicar políticas y procedimientos para evaluar a los clientes.

Planta (2020), en su tesis “Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas constructoras de Guayaquil, periodo 201 – 2018” investigación de tipo descriptiva, tuvo como objetivo analizar las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas constructoras, para identificar y evitar posibles problemas de liquidez, donde encontró como resultados que las empresas constructoras tienen problemas en la administración de las cuentas por cobrar, puesto que tienen un porcentaje elevado de cuentas por pagar y menor porcentaje en cuentas por cobrar, lo que muestra que las empresas primero pagan su obligaciones y después cobran a sus clientes, lo que

ocasiona que se queden sin liquidez a corto plazo, así mismo se encontró que si las empresas adoptan políticas en las cuentas por cobrar, al mismo tiempo que se implementan las estrategias de cobranza y se ejecutan las políticas de crédito, van obtener mejores resultados; por lo antes mencionado concluyó que los ingresos también son reflejados por las cuentas por cobrar, que a su vez son representados por los créditos originados por las ventas de bienes o servicios, el análisis cualitativo y cuantitativo preciso que las empresas constructoras pueden tener mayor concentración de las cuentas por cobrar, lo cual es resultado de la mala aplicación de políticas de crédito.

Asimismo, ante los antecedentes nacionales relacionados con las variables de estudio, se encontraron los siguientes:

Barboza et al. (2020), en su tesis “Gestión de las cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de la empresa Universal SD SAC, Año 2018” de investigación descriptiva, de enfoque mixto y diseño no experimental, tuvo como objetivo general “demostrar de qué manera la gestión de las cuentas por cobrar comerciales (crédito: tramites y uso, cobranza: políticas y capacitación: pericia) tienen su incidencia en liquidez de la empresa”, donde determinó que la empresa carecía de políticas de créditos debidamente diseñadas y estructuradas con todos los procedimientos que amerite el respectivo control interno eficaz, lo cual permiten evaluar la capacidad de endeudamiento y pago de los clientes, de tal manera que minimice el riesgo de crédito y la posibilidad de generar liquidez en corto plazo para que la empresa continúe con el desarrollo y la posibilidad de generar liquidez en corto plazo para que la empresa continúe con sus actividades y cumpla con sus obligaciones, para tal motivo recomendaron que la gestión de cuentas por cobrar sea más efectiva, implementar tramites y corregir las deficiencias normativas.

Unocc (2021), en su tesis “Administración de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas comercializadoras de combustible de la Provincia de Huancayo”, investigación de tipo aplicada, nivel descriptivo, de diseño no experimental transeccional, cuyo objetivo principal fue “proponer un modelo de gestión ABC de cuentas por cobrar que permitan el incremento de liquidez y la eficiencia de las empresas comercializadoras”, donde concluyó que el modelo de gestión ABC de administración de cuentas por cobrar consigue superar las deficiencias generadas en el área de créditos y cobranzas, por lo tanto recomendó utilizar este modelo para cumplir con sus objetivos y metas.

Ccanto (2022), en su tesis “Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez financiera de las empresas constructoras del distrito Pueblo Libre, Lima 2020”, investigación de tipo aplicada, de diseño no experimental-transversal; tuvo como objetivo principal “determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez financiera de las empresas constructoras”, llegando a la conclusión que las cuentas por cobrar inciden significativamente en la liquidez, así como las políticas de procedimientos de crédito; por lo tanto tuvo como resultado que las cuentas por cobrar inciden significativamente en la liquidez financiera de las empresas constructoras, puesto que si no cuentan con adecuadas estrategias para recuperar los créditos concedidos a los clientes, esto puede generar un crecimiento del nivel de la cartera de cobranza, lo cual puede incidir negativamente en la liquidez, por lo tanto se debe dar mayor énfasis a los lineamientos y estrategias de cobranza; concluyendo que al no tener un adecuado proceso de políticas de crédito, no contar con estrategias de cobranzas; dificulta la recuperación de estas, ocasionando complicaciones para cumplir con sus responsabilidades empresariales, los cuales se ve reflejado en los estados financieros; recomendó revisar los lineamientos y procedimientos

de crédito, así como reevaluar los lineamientos de cobros y adoptar nuevas estrategias de crédito y cobranza, por todo lo mencionado hace énfasis en recomendar a la administración de las empresas constructoras, verificar las políticas y procedimientos de crédito y cobranza, capacitar al personal encargado del área de créditos, realizar constantes actualizaciones y reportes por parte del área de cobranzas.

Finalmente, entre los antecedentes locales, se encontraron a las siguientes investigaciones que guardan relación con el trabajo en estudio.

Velásquez (2016), en su tesis “ Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa COSERMET SAC, distrito de Huanchaco, año 2016”, investigación de tipo descriptiva con diseño explicativo causal, tuvo como objetivo principal “determinar de qué manera la gestión de cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa”, obtuvo como resultado que existía deficiente control de las cuentas por cobrar, dado que no se aplicaban correctamente los lineamientos de las políticas y procedimientos definidos por la empresa, asimismo concluyo que la mala administración de las cuentas por cobrar provocan disminución en la liquidez de la empresa, por lo tanto determino una influencia significativa; por tal motivo recomendó utilizar políticas y procedimientos de crédito y cobranzas adecuadas, así mismo capacitar al personal del área correspondiente.

Flores et al. (2021), en tesis “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa constructora Barreto Contratistas Generales S.A.C., Trujillo 2020”, investigación de tipo aplicada con diseño no experimental y correlacional, tuvo como objetivo general “analizar la gestión de cuentas por cobrar de la empresa y su incidencia en la liquidez”, donde obtuvieron como resultado que en el año 2019 la empresa si contaba con un eficiente control de las cuentas por cobrar, como también tenía

su personal capacitado para llevar a cabo un adecuado seguimiento a las ventas al crédito; sin embargo para el año 2020 tuvo ciertas dificultades con respecto a la implementación de nuevas políticas de crédito y cobranza, puesto que se vio afectado por la pandemia del COVID – 19 en ese mismo año ocasionando una disminución en su liquidez, de tal manera concluyeron que un mal control de las cuentas por cobrar y el personal inadecuado para el área de créditos y cobranzas dificulta la obtención de liquidez a corto plazo, finalmente recomendaron que se debe establecer nuevas políticas de crédito y cobranza, asimismo contratar y capacitar al personal encargado.

Valdivieso (2022), en su tesis “Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa M&V Ingeniería Construcción y Tecnología S.A.C., Trujillo, 2020”, investigación de tipo explicativa – no experimental, tuvo como objetivo general “determinar la influencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa”, donde obtuvo como resultado que la gestión de cuentas por cobrar influye directamente en la liquidez, ya que representan el 74% de su activo corriente y 1.76 de liquidez, de tal manera llego a la siguiente conclusión, que si existe influencia entre ambas variables de investigación, demostrando que existía una ineficiencia en el control de las cuentas por cobrar a consecuencia de la falta de políticas de cobranza, por ende estas disminuyen la liquidez, generando como consecuencia que se incumpla los compromisos y necesidades de la empresa, para lo cual se recomendó un plan de mejora para la gestión de cuentas por cobrar.

En relación con las variables de investigación, cuentas por cobrar y liquidez, a continuación, se presenta el marco teórico, con la aportación de diversos autores que nos ayudara a tener mayor información para el desarrollo del presente estudio.

Burga et al. (2019), explican que:

Las cuentas por cobrar son el resultado de las ventas o prestaciones de servicio a crédito que una compañía concede a sus clientes con la finalidad de incrementar su negocio, es decir, una forma de financiar en un corto a sus compradores. Al mencionar el concepto de ventas o prestación servicios a crédito nos lleva a echar una mirada histórica sobre la negociación en los pueblos primitivos del mundo, usando una manera de intercambio bastante primitiva: el trueque. (p. 26-27).

Las cuentas por cobrar, según Effio (2019), lo describe como créditos otorgados por parte de una empresa a sus clientes como resultado de la venta de bienes o servicios a crédito. Para Borja, et al. (2019), mencionan que las cuentas por cobrar son un elemento primordial dentro de una empresa, sin importar el rubro al que pertenece, por lo tanto, precisa en la forma que deben administrarse para garantizar su efectividad y ayuden con el cumplimiento de los objetivos esperados sin verse en la necesidad de poner en riesgo la obtención de los mayores índices de liquidez.

Las cuentas por cobrar se derivan de los cobros a terceras personas como producto de las ventas de bienes o servicios que realice la empresa. Al registrar la venta de bienes se debe tener presente que estas conllevan a tener el tener el registro del costo de venta. Del producto de las ventas, se generan cuentas por cobrar en la empresa, si las operaciones se realizan a crédito, la empresa a realizar la gestión de cobro percibe en efectivo, que ayuda a girar al negocio proporcionando rentabilidad. (Herz, 2015, p.53-54).

Desde el punto de vista de Ponce et al. (2019), existen dos tipos de cuentas por cobrar principales, las mismas que pueden variar de acuerdo a las políticas de crédito y procedimientos de cobranza de cada empresa: Cuentas por cobrar generadas a corto plazo, son aquellas generadas de manera inmediata donde el periodo de cobro no es mayor a un

año, las cuales son registradas contablemente como parte del activo corriente dentro de los estados financieros. Cuentas por cobrar a largo plazo, son aquellas que cuyo periodo de cobro son mayores a un año.

Haro et al. (2017), mencionan las características de las cuentas por cobrar, las cuales influyen de manera representativa en la recuperación de créditos:

- De acuerdo a las políticas de crédito y procedimiento de cobranza, los derechos obtenidos por parte de la empresa tras realizar venta de bienes o servicios a crédito a sus clientes son recuperados durante un plazo establecido, puede ser a corto o largo plazo.
- Para el otorgamiento de un crédito es primordial evaluar y analizar el reporte histórico crediticio y financiero de los clientes, para determinar la capacidad de pago.
- Asimismo, se deberá establecer ciertas condiciones de crédito, tales como intereses, beneficios, plazo entre otros, durante el otorgamiento del crédito.

Por otro lado, Pachana et al. (2020), describen las principales situaciones que afectan a la recuperación de las cuentas por cobrar:

- Cuando el área de créditos y cobranzas no hace una minuciosa evaluación y análisis del historial crediticio para determinar las deficiencias económicas que presentan los clientes de manera continua o temporal, estos incurren en el incumplimiento de los pagos obtenidos.
- La disconformidad que puedan sentir los clientes influye en la falta de cancelación de su deuda, la cual es otra consecuencia que dificulta la recuperación del crédito.
- La falta de cumplimiento de las políticas de crédito y cobranzas es el error más común que cometen las empresas, en relación a ello la mala administración de las

cuentas por cobrar, muchas veces las estrategias de crédito y cobranza son inadecuadas.

Effio (2020), recalca que las cuentas por cobrar contribuyen en la liquidez de una empresa, por lo tanto, debe existir eficiente administración de las cuentas por cobrar. Por ello, para la generación de las ventas al crédito se debe tener en cuenta ciertos criterios importantes:

- Capacidad de pago del cliente: evaluar, analizar y conocer la disponibilidad de pago
- Condiciones del servicio: determinar de forma explícita cada una de las condiciones del servicio.
- Modalidad de pago: elegir y establecer las modalidades de pago que el cliente tendrá que cumplir.
- Políticas del servicio: cumplir efectivamente con lo establecido en la generación del servicio.

Haciendo mención a las políticas de crédito, según Labán (2012), lo define como las directrices o pautas a seguir que ayuden a determinar a qué tipo de clientes vender, bajo qué condiciones y límites de pago.

Por otro lado, Lawrence et al. (2012), mencionan a las políticas de cobranza como procedimientos utilizados para realizar en cobro a sus clientes, cuando el plazo de pago haya vencido. Es importante destacar que las cuentas por cobrar representan un activo valioso para cualquier empresa. Debido a su importancia, es esencial que las empresas adopten estrategias para recuperálas de manera oportuna.

Según, Ruiz (2018), los plazos, los procedimientos y normas de cobro deben estar considerados en las políticas de cobranza, para ser mas eficientes al momento de recuperar las cuentas por cobrar y así generar ganancias para la empresa.

La morosidad, según Pedrosa (2016), es generado por el incumplimiento del pago de sus obligaciones en un determinado plazo de una persona natural o Jurica. Dicha obligación necesita de un documento contractual donde se encuentre reflejado las condiciones de pago y el plazo del mismo, puede ser mediante un contrato, factura, etc.

Con respecto al índice de morosidad, se describe como una ratio que mide el porcentaje de créditos o clientes de cobro dudoso, es decir representa a una parte del total de sus clientes de una empresa (Coll, 2021).

Haciendo referencia a la gestión de cuentas por cobrar, que es un elemento esencial en cualquier empresa, especialmente cuando la liquidez se ve afectada a consecuencia de los retrasos de los pagos por parte los clientes. Para mejorar la administración de créditos y cobrar eficazmente, es fundamental desarrollar estrategias que permitan recuperar las cuentas pendientes sin perder clientes (Bermúdez, 2017).

Para Gálvez et al. (2008), la gestión de cuentas por cobrar representa un derecho que tiene una empresa producto de una venta o prestación de un servicio y que posteriormente se convertirán en liquidez mediante la aplicación de estrategias y gestión de las mismas.

Toro (2016) menciona que la gestión de cuentas por cobrar implica registrar las operaciones originadas por adeudos de los clientes o terceros. Además, Vellado (2013) señala que le principal objetivo de la gestión de cuentas por cobrar es generar ventas y atraer clientes para lograr la competitividad en el mercado, ofreciendo crédito como parte del servicio para fortalecer la posición competitiva de la empresa en el mercado.

Las entidades que efectúan concesión de créditos, es muy común que aspiren que cada cliente cumpla a tiempo con sus obligaciones de deuda y para ello deben ejecutar políticas de cobranza que permitan esa meta. Por ello, en relación al componente de cartera, se debe realizar un minucioso estudio para estimar el nivel de capacidad de endeudamiento y solvencia, para luego evitar grandes pérdidas producto de los créditos vencidos. (Augusto, 2017, p. 24).

Panchana et al. (2020), explican que las cuentas por cobrar son aquellas producto del otorgamiento de un crédito por la venta de un bien o prestación de un servicio por parte de una empresa, por lo tanto, es importante la eficiente gestión de estas cuentas, estableciendo políticas de crédito y cobranza para facilitar la recuperación de las cuentas por cobrar y evitar deudas vencidas, que luego se pueden convertir en incobrables, las cuales podrían poner en riesgo la solvencia y estabilidad económica y financiero de una empresa.

Existen ciertos indicadores financieros que nos ayudan a medir las cuentas por cobrar median, según el autor Franco (2013), son las ratios de gestión que miden la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ingresos.

Los ratios de gestión muestran datos sobre la gestión de algunas áreas específicas de la empresa, es decir desempeños históricos, como por ejemplo el manejo de la logística a través de los ratios de rotación de los inventarios, o el comportamiento de la política de crédito y los plazos que se hayan establecido en ella, así como también el comportamiento del pago a proveedores o cuentas por pagar. (Andrade et al., 2017, p. 15).

Los Índices de actividad, evalúan la rapidez con la que varias cuentas se transforman en ventas o efectivo, es decir, en entradas o salidas. En cierto sentido,

los índices de actividad miden la eficiencia con la que opera una empresa en una variedad de dimensiones, como la administración de inventarios, gastos y cobros.

(Gitman et al., 2016, pág. 68).

**Tabla 1**

*Ratios de Gestión*

<b>Ratios</b>	<b>Definición</b>	<b>Formula</b>
Rotación de cuentas por cobrar	Según el autor Franco (2013), este ratio mide cuantas veces se convierten en efectivo las cuentas por cobrar durante un periodo.	$\frac{\text{Ventas al Credito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$
Periodo promedio de cuentas por cobrar	Según el autor Franco (2013), este ratio indica el numero promedio de días en que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas al Credito}} * 365$

Fuente: propia

Fuentes (2012), menciona que:

Son también llamados razones de actividad, y muestran la eficiencia en el manejo de las inversiones y el empleo de los recursos disponibles; en estos indicadores interviene con frecuencia el concepto de rotación, como método de análisis dinámico para medir indirectamente la liquidez del sistema empresarial, en el llamado ciclo de liquidez del sistema empresarial o sistema de circulación de fondos, interpretado como secuencia que sigue una unidad monetaria invertida en capital de trabajo, en el proceso de generación de la utilidad correspondiente. (p. 139).

Existen varias estrategias para mejorar los ingresos generados por ventas al crédito, según Flores et al. (2017), las políticas de cuentas por cobrar brindan lineamientos que permitir un mejor control de la administración de una empresa, ayudando a mantener el orden en las áreas correspondientes. Por otro lado, Llerena (2015), define que “una política es considerada como un lineamiento que direcciona el camino hacia donde se deben dirigir las operaciones y actividades de una sola clase; a su vez, es una herramienta que permite tomar decisiones”. Melgar (2017), agrega que las políticas son la forma general que una organización empresarial tiene para ordenar sus actividades, dejando como responsabilidad a la administración de una empresa definir e interpretar la aplicación de las mismas.

Definiendo a las ventas, según Romero (2013), las ventas son el otorgamiento de bienes o servicios a un precio pactado, puede ser al contado, cuando el pago es en el momento que se entrega el bien o servicio, y al crédito; cuando el pago es posteriormente a la adquisición en un plazo acordado, ya sea fraccionado o en conjunto. Stefan (2015), hace referencia al nivel de ventas como la cantidad total de un bien o servicio vendidos durante un periodo de tiempo, la cual es expresada en términos monetarios, unidades de inventario o productos vendidos.

Por otro lado, Villaseñor (2013), define al crédito como entrega de un bien o servicio valorizado en dinero, basado en la confianza a cambio de un importe equivalente devuelto en el futuro de acuerdo a lo pactado. Para Villamartín (2015), es una forma de adquirir bienes o servicios en el presente con el pago a futuro, es una manera de ahorrar en el presente por parte de los clientes, y por la parte de la empresa es un amanaera de generar relaciones comerciales, acoger clientes y brindar ventajas de adquirir sus productos, con pagos a plazos futuros. Por lo contrario, Vásquez (2013), menciona que

existe desventaja en un crédito, que sería el riesgo de morosidad, generando cuentas incobrables. El riesgo crediticio es el fracaso o quiebra económica por la falta de cumplimiento de lo pre – acordado por las partes. Perotti (2015).

Ettinger (2015), las empresas conforme van incrementando las ventas, el costo unitario baja y la utilidad crece, sin embargo, las grandes ventas frecuentemente dependes de la extensión de mayor crédito. Para Gitman (2013), todo otorgamiento de crédito debe ser evaluado mediante una técnica de selección, evaluación y clasificación tanto financieras y crediticias del solicitante de crédito, de tal manera que sea un procedimiento que mida la fortaleza crediticia general del cliente, y ayude en la toma de decisiones al momento de aceptar o rechazar el otorgamiento del crédito. Se determinan los términos y condiciones de las ventas al crédito; el periodo de pago, los descuentos y maneras de pago, cualquier modificación de las condiciones y modelos de crédito, afectara los ingresos o utilidades, la cantidad de ventas y el tiempo promedio de cobranza (Aranda, 2016).

Gitman et al. (2013), también hablan de las políticas de cobranza como método que una empresa aplica para realizar las cobranzas de las cuentas por cobrar cuando lleguen a su plazo de vencimiento establecido. Lattuca (2016) hace referencia que existen sistemas de cobranza que son funciones administrativas que cada empresa obtiene para designar a cada área según cargo de responsabilidades que desempeñan, en su mayoría son digitales, están dentro de un sistema de información, depende de cada empresa, las políticas que aplique para enfatizar el cobro y registro contable (Guilli, et al., 2013).

Por otro lado, las políticas de crédito son lineamientos, pautas o acciones que determinan si se otorga o no un crédito, son determinadas por las personas encargadas de la dirección de una empresa, los cuales es comunicado por escrito al personal responsable

de cada área, según (Castro, 2014), las políticas se fijan de acuerdo a los objetivos de la empresa, los términos que se fijan con las políticas son:

Tiempos y plazos, descuentos por pago antes del plazo, descuentos por la cantidad de ventas, porcentaje de descuentos en ciertos productos, investigación crediticia, intereses a generar, pago por anticipado, créditos comerciales, ofertas para clientes, crédito inicial como incentivo, ampliación de crédito, disminución, cancelación, reconsideración, Investigaciones periódicas de los clientes. (Castro, 2014).

Existen diferentes tipos de políticas de crédito según Morales (2014).

Políticas restrictivas, son créditos otorgados en periodos de tiempo muy cortos, las reglas de crédito son muy estrictas, para ello se utiliza política de cobranza agresiva, pretende reducir el riesgo de cobro dudoso; pero existe la desventaja de disminución de las ventas y por ende los márgenes de utilidad (Morales, 2014).

Políticas liberales, son lo contrario de las restrictivas; se otorgan créditos considerando los que usan la competencia, son poco exigentes en los periodos de pago, no presionan constantemente en el proceso de cobro, generan la consecuencia del aumento de las cuentas por cobrar, aumentan el riesgo de crédito (Morales, 2014).

Políticas racionales, son aquellas que se caracterizan por otorgar créditos a plazos razonables según características de los clientes y gastos de cobranza, de manera que se logre un flujo normal de crédito y cobranza (Morales, 2014).

Existen formas como estrategias para otorgar crédito y recuperar los ingresos, por ejemplo, el descuento por pronto pago, que es la disminución del valor del bien o servicio cuando el pago es realizado en periodo específico (Ramírez, 2015). Es un porcentaje

fijado atractivo para los clientes, es una forma de motivar al pago antes del plazo establecido (Casas, 2016).

El análisis del crédito ayuda a llegar a la conclusión la clasificación y condiciones de conceder o no un crédito a un futuro clientes, a partir de haber obtenidos los informes oficiales con respecto al carácter, capacidad de pago y capital, aspectos colaterales y condiciones del entorno económico. La información obtenida es adecuada, valuada y cuidadosamente analizada, se verá reflejada en los créditos y cobranzas generados (Cuya, 2013).

Por otro lado, definiendo a la variable liquidez, Apaza et al. (2020), sostienen que la liquidez como un indicador que facilita determinar la capacidad que tiene una empresa para enfrentar todas sus responsabilidades económicas en el corto plazo de manera solvente y sin tener la necesidad de acudir al sobreendeudamiento por hacerse acreedor de préstamos en instituciones financiera. Molina et al. (2018), hace alusión a la liquidez de una organización como la eficiencia con la que pueden ser solventes económicamente para cumplir con sus obligaciones operativas a corto plazo, tales como; planillas, pago a proveedores, acreedores e impuestos. Herrera (2016), hace referencias a la liquidez que no solo refleja las finanzas de una empresa, sino que también nuestra habilidad para poder convertir en efectivo unos de sus activos corrientes mediante de las ventas, de tal forma con los demás activos circulantes, para lograr sus objetivos y metas asegurando su crecimiento y continuidad en el mercado al que pertenece.

Cabe explicar la importancia de la liquidez, ya que tiene como principal propósito demostrar que una empresa es solvente económicamente y que tiene la idónea capacidad para hacer frente a todas sus obligaciones en corto plazo, lo cual hace atractivo para futuros inversionistas y proveedores que puedan contribuir a seguir su creciente, puesto

que va demostrando la eficacia administrativa y financiera para cumplir con sus fines sin tener complicaciones o riesgo alguno (Gutiérrez et al. 2016). Además, Vásquez et al. (2017), destacan que existen diversas ratios de liquidez que pueden medir la suficiencia que tiene una empresa para cumplir con sus compromisos a corto plazo. Si estas ratios son favorables, entonces la empresa se encuentra con la capacidad de hacer frente a sus obligaciones de manera eficiente y sin inconvenientes.

Andrade et al. (2017), sostiene que “un ratio financiero no es otra cosa que el resultado de la comparación ente dos cuentas de los estados financieros, lo cual nos brindara justamente la información relativa de una cuenta con respecto a otra, dependiendo de lo que se quiera medir el ratio puede interpretarse en unidades monetarias o en termino porcentuales” (p. 15).

**Tabla 2**

*Ratios de liquidez*

<b>Ratios</b>	<b>Definición</b>	<b>Formula</b>
Ratio de Liquidez Corriente	Según Torres et al. (2017), es un indicador que mide como la empresa puede cubrir sus obligaciones a corto plazo.	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Coerriente}}$
Ratio de Prueba Acida	Según Avolio (2013), es un indicador que representa la posibilidad de pago de una empresa a corto plazo, así como la capacidad o incapacidad para cubrir sus pasivos a corto plazo con sus activos de inmediata ejecución.	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inve:}}{\text{Pasivo Corriente}}$

---

Ratio de Solvencia	de Según Zamora (2018), es la magnitud que refleja la capacidad de la empresa para cubrir con todos sus pagos de deudas y obligaciones.	$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}}$
Ratios de Capital	Según Rizzo (2015, mide en unidades monetarias la capacidad que tiene una empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con sus activos a corto plazo.	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$

---

Fuente: propia

Toda empresa puede tener riesgo de liquidez como la dificultad cumplir con sus obligaciones de pago por escasez de fondos, es una posibilidad de pérdida económica (Sugef, 2016). La contingencia financiera hace referencia al problema que puede tener una inversión, a consecuencia de diferentes cambios en el sector al que pertenece, y la probabilidad de que la empresa tenga deficiencias para hacer confrontar sus deberes financieros (Nuño, 2017).

Por otro lado, los autores Gitman et al. (2012), definen que los ratios de endeudamiento representan el nivel de endeudamiento de una empresa que indica el valor del dinero de terceros que permiten utilizar para generar ingresos.

Gitman et al. (2012), el endeudamiento “es la razón que mide todas las deudas de una empresa y correlación con los activos” (p. 70).

**Tabla 3**

*Ratios de endeudamiento*

<b>Ratios</b>	<b>Definición</b>	<b>Formula</b>
Ratio de Deuda	Según Andrade et al. (2017), este ratio representa el porcentaje de los activos totales son financiados por recursos de terceros.	$\frac{Pasivo\ Total}{Activo\ Total}$
Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo	Según Andrade et al. (2017), este ratio representa el nivel de endeudamiento a corto plazo de una empresa en función de su patrimonio.	$\frac{Pasivo\ Corriente}{Patrimonio\ Neto}$
Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo	Según Andrade et al. (2017), este ratio representa el nivel de endeudamiento a largo plazo de una empresa en función de su patrimonio.	$\frac{Pasivo\ No\ Coerriente}{Patrimonio\ Neto}$

Fuente: propia

A continuación, se procede a explicar la justificación del desarrollo de la presente investigación.

Justificación teórica, se justifica con la información obtenida de diversos autores como sustento teórico para el desarrollo del trabajo sobre las variables cuentas por cobrar y liquidez, permitiendo mostrar y fortalecer temas teóricos y prácticos con el objetivo de enriquecer conocimientos del tema en estudio con información coherente y relevante.

La justificación metodológica, está representada por la utilidad metodológica, la cual se sustenta en una investigación de tipo descriptiva, donde describe ambas variables independiente y dependiente, de tal manera que se busque la solución al problema encontrado para la investigación.

Justificación práctica, este trabajo de investigación se orienta a precisar cómo las cuentas por cobrar inciden en la liquidez, para que; de esta manera las empresas tengan, mayor información y esclarecimiento en sus transacciones que realizan, asimismo puedan adoptar nuevas estrategias de mejora y solucionar problemas financieros que lo estén afectando.

Justificación social, el trabajo de investigación contribuirá con información de sus conclusiones en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de algunas empresas constructoras, ayudará como ejemplo o modelo para aplicar mejoras empresariales.

## **1.2 Formulación del problema**

¿De qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de una empresa constructora, Trujillo, 2023?

## **1.3 Objetivos**

El objetivo general

Determinar de qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de una empresa constructora en Trujillo durante el año 2023.

Los objetivos específicos

- Realizar un diagnóstico de las cuentas por cobrar de la empresa constructora y su incidencia en la liquidez disponible.

- Analizar la relación entre la liquidez de la empresa y las cuentas por cobrar a través de indicadores financieros clave.
- Investigar el impacto de las cuentas por cobrar en la capacidad de pago de la empresa constructora.

#### **1.4 Hipótesis**

Las cuentas por cobrar inciden significativamente en la liquidez de una empresa constructora de Trujillo, 2023.

##### Hipótesis específicas

- Existe incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, 2023.
- Existe incidencia de las cuentas por cobrar en la capacidad de pago de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, 2023.
- No Existe incidencia en la liquidez de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, 2023.
- No Existe incidencia en la liquidez de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, 2023.

## CAPÍTULO II: METODOLOGÍA

El presente trabajo de investigación tiene un enfoque de investigación cuantitativa, ya que la recolección de datos es a base de la medición numérica y estadística, puesto que mediante la explicación de los fenómenos busca la objetividad de la investigación. Según Hernández et al. (2014), mencionan que se utiliza una investigación de enfoque cuantitativo cuando su objetivo es comprobar hipótesis a través de la recolección de datos que son medidos de forma numérica y estadística.

Según el nivel de profundización del estudio la investigación es de tipo descriptiva, porque se va describir situaciones y sucesos de las variables; así como también medir y evaluar diversos aspectos, dimensiones de las variables en estudio. También es de tipo explicativo, puesto que busca determinar las causas de los eventos, fenómenos o sucesos que se estudian y establecer una relación de causalidad entre las variables. (Hernández et al. 2018).

Según el número de mediciones en un determinado periodo de tiempo este trabajo de investigación es de diseño no experimental - transversal, puesto que solo observa los fenómenos que ya ocurrieron con la finalidad de describirlos, sin necesidad de manipular las variables para buscar su interpretación (Flores et al. 2017). Asimismo, solo se centra en la recolección de información de las variables en un periodo de tiempo establecido (Agudelo et al., 2018).

Para la presente investigación, la población está constituida por la información contable y financiera de la empresa constructora. Según Carrasco (2015), Define a la población como un conjunto de sujetos, casos o elementos que presentan características, comportamientos y cualidades comunes.

Respecto a la muestra, para los autores Hernández, G. et al., (2014). Definieron que la muestra es parte de la población que se selecciona para obtener información. Para el presente trabajo la muestra esta conformada por la información contable y financiera de la empresa constructora correspondiente al año 2023.

M: X1  $\longrightarrow$  Y1

M: Muestra

X1: Variable independiente: Cuentas por cobrar

Y1: Variable dependiente: Liquidez

Para el presente trabajo de investigación se utilizó las siguientes técnicas:

**Tabla 4**

*Técnicas de recolección de datos*

<b>Técnicas</b>	<b>Definición</b>
Análisis documental	Pino (2018), Técnica de recolección de datos muy extendida en la investigación contable, consiste en el escrutinio de información archivada en el tiempo y cuyo acceso es factible por medio de instrumentos que especifican en detalle la información que se va extraer (p. 63).
Entrevista	Arbaiza (2019), define que es la comunicación directa verbal entre individuos; entrevistador y entrevistado, esta técnica tiene como finalidad la obtención de información a través de respuestas a un cuestionario mediante la interacción personal.

Fuente: propia

Los instrumentos que se utilizaron para la recolección de datos fueron los siguientes:

**Tabla 5**

*Instrumentos de recolección de datos*

<b>Técnicas</b>	<b>Definición</b>
Ficha de análisis documental	Según Castillo (2005), este instrumento sirve para hacer requerimientos de información de forma detallada.
Guía de entrevista	León (2006), lo define como una herramienta que permite realizar un trabajo reflexivo para la organización de los temas posibles que se abordaran en la entrevista.

Fuente: propia

Se utilizó la ficha de análisis documental para recolectar información contable y financiera, mediante el requerimiento de documentos, tales como: reporte de ventas, compras, cuentas por cobrar, estados financieros, así como otros documentos como el manual de políticas de crédito, procedimientos de cobranza y reporte de valorizaciones. Además, se aplicó la guía de entrevista con preguntas abiertas al contador y al jefe del área de ingeniería de la empresa para obtener información adicional.

Para el procedimiento de datos se realizó varias actividades, se empezó revisando antecedentes (tesis), bases teóricas, luego detallar la realidad problemática, describir el problema, definir los objetivos, las hipótesis, definir la metodología y aplicar la misma. Se selecciono las técnicas e instrumentos, los cuales fueron validados por tres expertos

para posteriormente ser utilizados para la recolección de datos.

El procedimiento de recolección de datos, se llevó a cabo mediante el análisis documental. Para ello, se solicitó la documentación a la empresa, la cual fue proporcionada en un plazo de 15 días. Posteriormente, esta fue seleccionada y analizada. Además, también se obtuvo información a través de la entrevista realizada al contador y al jefe del área de ingeniería de la empresa, quienes fueron previamente citados.

El procesamiento de la información recolectada, se realizó utilizando herramientas tecnológicas, programas de Office, como el Excel, para presentar la información de manera rápida, entendible y exacta; los resultados obtenidos se presentaron mediante tablas, figuras y gráficos que permiten mostrar los datos con mayor detalle, asimismo el análisis e interpretación de los mismos.

Esta investigación se ha desarrollado considerando los aspectos éticos como la autenticidad, confiabilidad, la cual fue proporcionada por la empresa, así como también la veracidad de los resultados adquiridos a través del análisis documental y entrevista realizada, la originalidad de la información recopilada, donde se ha hecho referencia a los se dio cumplimiento las norma APA, respetando el código de ética de la Universidad Privada del Norte y el código de la ética de la Comunidad Científica Internacional de los Contadores Públicos.

### **CAPÍTULO III: RESULTADOS**

En el desarrollo de este capítulo para la determinación las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, nos basamos en las técnicas de investigación: el análisis documental (ver anexo 05) y la entrevista (ver anexo 06), mediante los cuales se obtuvieron datos del análisis de la documentación de la empresa constructora, donde se empezó por el análisis del reporte de ventas, estados financieros, cálculo y evaluación de los ratios financieros relacionados con la liquidez y como apoyo a la información recolectada y a los resultados se realizó la entrevista al personal indicado, para obtener más información de ayuda. Finalmente se comprueba la contrastación de la hipótesis de la investigación si es aceptada o rechazada.

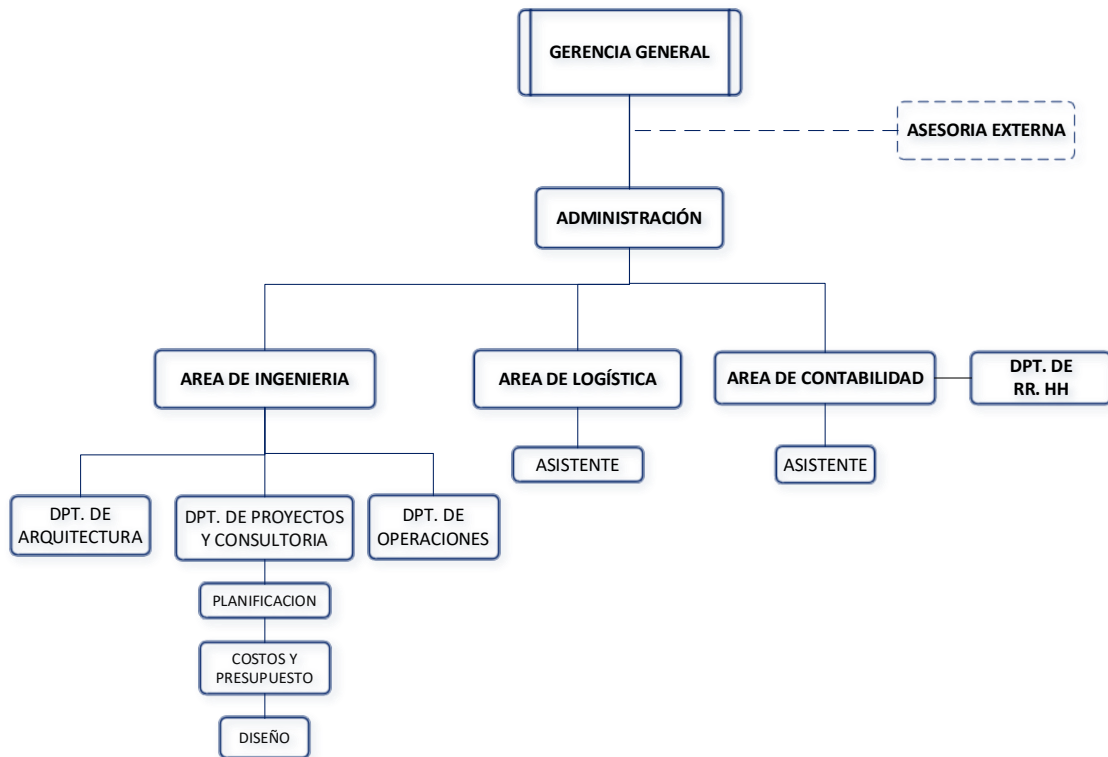
La empresa constructora, objeto de estudio fue creada el 06 de junio año 2008, consolidándose como una empresa especializada en la ejecución y consultoría de proyectos de gran envergadura en el ámbito de la construcción, con una sólida presencia a nivel de la libertad, la empresa se distingue por su compromiso en la realización de proyectos tanto en el sector público como privado, siendo su mayor concentración de sus actividades en el sector público; cuenta con staff de profesionales con experiencia en las diferentes áreas. Su principal objetivo es seguir creciendo en el rubro de manera más ordenada y formalizada; asimismo ser reconocida a nivel local y nacional.

La misión de la empresa, brindar un servicio de alta calidad que superen las expectativas de nuestros clientes, trabajar con excelencia, innovación y responsabilidad, contribuyendo al desarrollo sostenible de las comunidades en las que operamos, en base al trabajo en equipo y una relación profesional de confianza por parte de nuestros colaboradores, brindando un grado de calidad total en nuestros servicios y promoviendo oportunidades de desarrollo personal y profesional.

Y se visualizan Ser reconocidos como referentes en el sector de consultoría de proyectos y la ejecución de obras civiles, brindando servicios de calidad, innovadores y de alta confiabilidad, con la garantía de nuestra integridad, profesionalismo y capacidad para ofrecer soluciones vanguardistas a nuestro cliente, asimismo aspiramos a expandir nuestro alcance a nivel nacional, manteniendo nuestra excelencia operativa y convirtiéndonos en el socio preferido por clientes y colaboradores.

**Figura 1**

*Organigrama de la Empresa Constructora*



Fuente: Información proporcionada por la empresa.

**Realizar un diagnóstico de las cuentas por cobrar de la empresa constructora y su incidencia en la liquidez disponible.**

El diagnóstico de las cuentas por cobrar, se obtuvo la información aplicando como instrumento la ficha de análisis documental (anexo 6), específicamente el reporte de ventas y cuentas por cobrar.

**Tabla 6:**

*Reporte de ventas por cliente del año 2023*

Fecha de Emisión	Razón Social	Factura	Nro.		Importe
8/02/2023	DESARROLLO INMOBILIARIO MARVERDE S.A.C	E001	66	S/	14,647.22
10/04/2023	CREDITEX S.A.A.	E001	73	S/	4,330.20
26/06/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	83	S/	9,477.24
29/06/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	84	S/	11,604.12
7/07/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	85	S/	13,567.69
14/07/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	87	S/	4,927.18
21/07/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	88	S/	2,183.00
21/07/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	90	S/	2,090.58
26/07/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	91	S/	6,342.21
4/08/2023	A-F \$ ASOCIADOS S.A.C	E001	93	S/	6,500.00
8/08/2023	A-F \$ ASOCIADOS S.A.C	E001	94	S/	6,500.00
24/08/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	96	S/	6,549.00
1/09/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	97	S/	5,593.09
7/09/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	98	S/	6,862.73
12/12/2023	M & G DISEÑO Y CONSTRUCCION S.A.C.	E001	120	S/	8,614.00
16/02/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	69	S/	1,439,598.47
16/02/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	70	S/	991,391.37
17/03/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	72	S/	1,359,038.03
17/04/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	74	S/	542,060.13

3/05/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL USQUIL	E001	76	S/	5,000.00
11/05/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	78	S/	531,969.55
11/05/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	79	S/	480,520.00
2/06/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL USQUIL	E001	80	S/	5,000.00
9/06/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	81	S/	683,704.27
12/07/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	86	S/	319,878.55
10/08/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	95	S/	855,188.71
20/09/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	100	S/	237,723.91
20/09/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	101	S/	284,028.91
27/09/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	102	S/	214,110.42
29/09/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE CARABAMBA	E001	104	S/	857,665.39
9/10/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	105	S/	219,015.98
10/10/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	106	S/	284,337.04
12/10/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	107	S/	255,953.91
25/10/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	109	S/	6,500.00
31/10/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	113	S/	73,950.68
3/11/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	111	S/	118,919.50
3/11/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	110	S/	31,225.23
9/11/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	112	S/	302,979.24
22/11/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	114	S/	68,168.40
22/11/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E003	116	S/	6,500.00
22/11/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E004	117	S/	75,989.15
28/11/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	118	S/	81,937.63
21/12/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	121	S/	3,650.00
21/12/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	122	S/	2,850.00
27/12/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	125	S/	251,016.27
27/12/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	126	S/	270,405.31
Total				S/	<b>10,970,064.31</b>

Fuente: Información proporcionada por la empresa

*Nota:* según la tabla 5, las ventas del año 2023 alcanzaron un total S/. 10'970,064.31. Se evidencio que el cliente que más facturo fue la Municipalidad Distrital de Carabamba, con un total de S/. 8'061,014.47, seguido por la Municipalidad Distrital de Usquil, con S/. 2'799,261.58. Esto corroboro que la empresa obtiene la mayor parte de sus ingresos de clientes del sector público, como las municipalidades.

**Tabla 7**

*Detalle de las ventas al contado y a crédito del año 2023*

Mes	Ventas	Crédito	%	Contado	%
ENERO	-	-	-	-	-
FEBRERO	2,450,074	2,435,427	99%	14,647	1%
MARZO	1,347,197	1,347,197	100%	-	0%
ABRIL	546,391	542,061	99%	4,330	1%
MAYO	1,017,489	1,017,489	100%	-	0%
JUNIO	709,785	688,704	97%	21,081	3%
JULIO	348,990	319,879	92%	29,111	8%
AGOSTO	874,738	874,738	100%	-	0%
SETIEMBRE	1,605,985	1,593,529	99%	12,456	1%
OCTUBRE	765,807	691,856	90%	73,951	10%
NOVIEMBRE	759,670	759,670	100%	-	0%
DICIEMBRE	536,535	131,955	25%	404,580	75%
<b>TOTAL</b>	<b>10,962,661</b>	<b>10,402,505</b>	<b>95%</b>	<b>560,156</b>	<b>5%</b>

Fuente: información proporcionada por la empresa

*Nota:* según el detalle de la tabla 6, al cierre del año 2023, la empresa registro un total de ventas de S/. 10'962,661.00, de las cuales S/. 10'402,505.00 correspondieron a ventas al contado y solo S/. 560,156.00 a ventas a crédito.

**Figura 2**

*Detalle de proporción de ventas al contado y a crédito del año 2023*



Fuente: Propia

*Nota:* La figura 2 muestra que solo el 5% de las ventas son a crédito, lo que significa que 95% del total de ventas de la empresa son al contado.

**Tabla 8**

*Detalle de cuentas por cobrar del año 2023*

Fecha de Emisión	Razón Social	Factura Serie	Numero	Importe	Fecha vencimiento	Días de Retraso
31/10/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	113	73,950.68	15/09/2023	107
27/12/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	125	54,176.52	15/01/2024	0
27/12/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	132	251,016.27	15/01/2024	0
27/12/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	133	99,387.23	15/01/2024	0
Total, Cuentas Por Cobrar				<b>478,530.70</b>		

Fuente: Información proporcionada por la empresa

*Nota:* según la tabla 7, al cierre del año 2023, el total de las cuentas por cobrar ascendieron a S/. 478,530.70, correspondiente únicamente al cliente Municipalidad Distrital de Uquil.

**Tabla 9**

*Detalle de cuentas por cobrar vencidas al cierre del año 2023*

Fecha de Emisión	Razón Social	Factur a Serie	Numero	Importe	Fecha vencimiento	Días de Retraso
31/10/2023	MUNICIPALIDAD DISTRITAL DE USQUIL	E001	113	73,950.68	15/09/2023	107
Total, Cuentas Por Cobrar				<b>73,950.68</b>		

Fuente: información proporcionada por la empresa

*Nota:* en la tabla 8 se observó que, al cierre del año 2023, el total de las cuentas por cobrar vencidas de la empresa provino de un único cliente; la Municipalidad Distrital de Usquil, por un importe de S/. 73,950.68.

**Tabla 10**

*Indicadores que muestran la gestión de cuentas por cobrar, año 2023*

Indicador	Resultado
Índice De Morosidad	15%
Proporción De Cuentas Por Cobrar Vencidas	0.15
Proporción De Cuentas Por Cobrar Incobrible	-

Fuente: información proporcionada por la empresa

*Nota:* según la tabla 9, donde se calculó el índice de morosidad, se obtuvo un resultado del 15%, donde indica que el 0.15 del total de cuentas por cobrar de la empresa están vencidas o no han sido pagadas en el plazo acordado.

**Tabla 11**

*Reporte de valorizaciones de obra*

REPORTE DE VALORIZACIONES POR OBRA						CÁLCULO DE DÍAS QUE EL CLIENTE TARDA EN PAGAR
OBRAS	DETALLE	PERIODO VALORIZADO	IMPORTE VAL. S/.	FECHA DE PRESENTACIÓN DE VAL.	FECHA DE PAGO	
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 03	ENE-23	1,439,598.47	31/01/2023	22/02/2023	22
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 04	FEB-23	1,359,038.03	28/02/2023	21/03/2023	21
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 05	MAR-23	542,060.13	31/03/2023	15/04/2023	15
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 06	ABR-23	531,969.55	30/04/2023	12/05/2023	12
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 06	ABR-23	480,520.00	30/04/2023	10/05/2023	10
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 07	MAY-23	683,704.27	31/05/2023	13/06/2023	13
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 08	JUN-23	319,878.55	30/06/2023	14/07/2023	14
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 09	JUL-23	855,188.71	31/07/2023	14/08/2023	14
OBRA N°001	VALORIZACIÓN N° 10	AGO-23	852,715.39	31/08/2023	15/10/2023	45
OBRA N°002	VALORIZACIÓN N° 01	AGO-23	237,723.91	31/08/2023	24/09/2023	24
OBRA N°002	VALORIZACIÓN N° 02	SET-23	255,953.91	30/09/2023	15/10/2023	15
OBRA N°002	VALORIZACIÓN N° 02	OCT-23	75,989.15	31/10/2023	24/11/2023	24
OBRA N°003	VALORIZACIÓN N° 01	AGO-23	31,225.23	31/08/2023	7/11/2023	68
OBRA N°003	VALORIZACIÓN N° 01	SET-23	118,919.50	30/09/2023	7/10/2023	7
OBRA N°003	VALORIZACIÓN N° 01	OCT-23	302,979.24	31/10/2023	12/11/2023	12
OBRA N°003	VALORIZACIÓN N° 01	NOV-23	81,937.63	30/11/2023	30/11/2023	0
OBRA N°004	VALORIZACIÓN N° 01	AGO-23	284,028.91	31/08/2023	1/10/2023	31
OBRA N°004	VALORIZACIÓN N° 02	SET-23	284,337.04	30/09/2023	12/10/2023	12
OBRA N°004	VALORIZACIÓN N° 02	OCT-23	68,168.40	31/10/2023	24/11/2023	24
OBRA N°005	VALORIZACIÓN N° 01	AGO-23	214,110.42	31/08/2023	1/10/2023	31
OBRA N°005	VALORIZACIÓN N° 02	SET-23	219,015.98	30/09/2023	30/09/2023	0
OBRA N°005	VALORIZACIÓN N° 02	OCT-24	73,950.68	31/10/2023		0
OBRA N°006	VALORIZACIÓN N° 01	DIC-23	251,016.27	27/12/2023		0
OBRA N°006	VALORIZACIÓN N° 02	DIC-23	54,176.52	27/12/2023		0
OBRA N°007	VALORIZACIÓN N° 01	DIC-23	270,405.31	27/12/2023	27/12/2023	0
OBRA N°007	VALORIZACIÓN N° 02	DIC-23	99,387.23	27/12/2023		0
		<b>TOTAL</b>	<b>9,987,998.43</b>	<b>PROMEDIO DE DIAS DE PAGO</b>		<b>16</b>

Fuente: información proporcionada por la empresa.

*Nota:* la tabla 10, muestra el reporte de valorizaciones mensuales de obra correspondiente al año 2023, detallando cada proyecto ejecutado por la empresa. Incluye el registro de la facturación asociada a cada obra, asimismo el cálculo de los días que se tardan en efectuar los pagos de las mismas.

Se pudo evidenciar que las valorizaciones mensuales son pagadas en un promedio de 16 días después de ser presentadas al cliente.

**Analizar la relación entre la liquidez de la empresa y las cuentas por cobrar a través de indicadores financieros clave.**

Para el análisis de este objetivo, se obtuvo la información aplicando como instrumento la ficha de análisis documental (anexo 6), analizando específicamente la información financiera (anexo 9) que permitió realizar el cálculo de los ratios de gestión, de liquidez y endeudamiento a través de las fórmulas (anexo 11).

**Tabla 12**

*Indicadores financieros del año 2023*

<b>Ratios</b>	<b>Indicador</b>	<b>Comentario</b>
Rotación de cuentas por cobrar	22.70	Muestra que la empresa cobra sus cuentas por cobrar 22.70 veces al año.
Periodo promedio de cuentas por cobrar	16.08	Indica que la empresa recupera sus cuentas por cobrar cada 16 días.
Ratio de Efectivo	0.57	Muestra que por cada son de deuda a corto plazo, la empresa cuenta con 0.57 de efectivo para cubrirlo.
Ratio de Liquidez Corriente	18.83	Por cada un sol de deuda, la empresa, cuenta con 18.83 soles en sus activos corrientes para cubrirlo.
Ratio de Prueba Acida	18.83	Muestra que la empresa tiene 18.83 veces más activos corrientes que pasivos corrientes, para cubrir sus obligaciones a corto plazo sin vender sus inventarios.
Ratio de Solvencia	24.30	Por cada sol que le empresa tiene en deudas, cuenta 24.30 soles en sus activos totales.
Ratios de Capital	467,327.70	La empresa cuenta con capital de S/. 467,327.70.

Fuente: información proporcionada por la empresa

*Nota:* según la tabla 12, al calcular los ratios de gestión, se obtuvo que la rotación de cuentas por cobra es de 22.70 veces al año, y que la recuperación promedio de estas cuentas se realiza cada 16 días. En cuanto a los ratios de liquidez, la empresa presento disponible de efectivo de 0.57 según el ratio de efectivo para cubrir sus obligaciones a corto plazo, pero una liquidez corriente de 18.83 soles por cada sol de deuda a corto plazo y una solvencia de 24.30 para cubrir el total de sus deudas. Además, la empresa cuenta con un capital de trabajo de S/. 467,327.70 y una deuda a corto plazo que puede ser cubierta con el 4% de su patrimonio, sin deudas a largo plazo.

Es importante destacar que, en el año 2023, la empresa en general, mantuvo una liquidez y solvencia adecuadas para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Sin embargo, presento un déficit en su disponibilidad de efectivo para cubrir sus deudas, ya que, por cada sol de deuda, solo disponía de 0.57 soles en efectivo. Por lo tanto, significa que la empresa debió gestionar el cobro de sus cuentas por cobrar a los clientes para conseguir fondos.

### **Investigar el impacto de las cuentas por cobrar en la capacidad de pago de la empresa constructora.**

Para hacer la investigación del impacto de las cuentas por cobrar en la capacidad de pago de la empresa, se obtuvo información a través de una entrevista de la que se realizó al contador de la empresa (anexo 7), la cual fue analizada y complemento del análisis documental realizado.

**Tabla 13**

*Impacto de las cuentas cobrar en la capacidad de pago de la empresa constructora, año 2023*

<b>ÍTEM</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>ANALISIS DOCUMENTAL</b>	<b>COMENTARIO</b>
<b>1</b>	<b>¿La empresa cuenta con algún manual de políticas de crédito?</b> No, aun no se ha implementado, dado que la empresa se está formalizando y mayormente hemos venido trabajando con pocos clientes.	Se confirmo que no cuentan por un manual de políticas de crédito.	No tienen políticas de crédito
<b>2</b>	<b>¿Qué requisitos considera para el otorgamiento de un crédito a sus clientes?</b> Evaluar el tipo de cliente que vamos a trabajas y elaborar un contrato bien especifico que nos garantice el pago de los servicios.	Cada cliente tiene su contrato firmado.	Para la empresa el contrato es una garantía de pago.
<b>3</b>	<b>¿Qué documentos se emplean para el registro de las cuentas por cobrar?</b> Registro en Excel de las facturar emitidas al crédito.	La empresa solo utiliza el programa de Microsoft Excel para sus registros de ventas y control de cuentas por cobrar.	No cuenta con ningún sistema de control documentario.
<b>4</b>	<b>¿Tienen establecido procedimientos de cobranza?</b> Establecido ninguno, todo se viene dando de manera practica por el personal administrativo o gerencia.	Si no se cumple con el pago se hace solicitud de pago mediante correo.	Hacer seguimiento constante del cobro.

5	<p><b>¿Existe personal encargado del control y seguimiento de cuentas por cobrar?</b> No existe personal exclusivamente para esas funciones, ya que como mencione se viene llevando de manera practica por los dueños o gerente de la empresa.</p>	<p>Se identifico que la empresa no cuenta con una persona dedicada exclusivamente para realizar el proceso de cobranza.</p>	<p>Falta de personal para la cobranza</p>
6	<p><b>¿Actualmente tienen clientes morosos?</b> A largo plazo no contamos con clientes morosos, pero si a corto plazo cuando estamos en ejecución, los clientes tienden a demorar el pago, bajo el criterio de diferentes observaciones y burocráticos.</p>	<p>Se encontró que se genera morosidad dentro de la empresa cuando el cliente demora en pagar las valorizaciones de obra en el corto plazo.</p>	<p>Morosidad a corto plazo</p>
7	<p><b>¿Cuál considera que es la causa de la morosidad de los clientes?</b> Pienso nuestra debilidad es la falta de procedimientos de cobranza, y de manera externa, el desacuerdo con la supervisión a cargo del proyecto en ejecución, los procesos internos de cada entidad, son muy burocráticos, los cuales causan el retraso en los pagos.</p>	<p>Se encontró que la morosidad a corto plazo es a causa de la burocracia que hay en las entidades públicas.</p>	<p>Las entidades públicas se retrasan en pagar por burocracia.</p>
8	<p><b>¿Qué impacto tiene el retraso de pago de los clientes en la liquidez de la empresa?</b> Tiene un impacto directo en la liquidez a corto plazo, porque si los clientes no pagan, la empresa carece de liquidez, porque dependemos de ello, ya que el método de trabajo es brindar primero el servicio y luego cobrar; para cumplir con el servicio nosotros como empresa hacemos una inversión, incurrimos en gastos con nuestros propios recursos, entonces necesitamos recuperar ello a la brevedad para seguir con el método de trabajo y poder cumplir con los siguientes servicios.</p>	<p>Se verifico que el impacto que el retraso de pagos tiene impacto directo en la liquidez de la empresa</p>	<p>La empresa al contar con retrasos lo dificulta cumplir con sus obligaciones a corto plazo.</p>

9	<p><b>¿El pago de sus obligaciones a corto plazo, son cubiertas oportunamente?</b> Se podría decir que la empresa trata de ser responsable en el cumplimiento de sus obligaciones, pero por el mismo método de trabajo y por el tipo de clientes que se trabaja, a veces puede existir algún retraso de pago por falta liquidez cuando el cliente demora en pagar las valorizaciones de obra. Pero cuando el cliente paga puntual, la empresa si cubre sus obligaciones oportunamente.</p>	<p>Se comprobó que la empresa depende del pago de sus valorizaciones de obra para cumplir oportunamente con sus obligaciones, como lo muestra el reporte de valorizaciones.</p>	<p>La empresa carece de liquidez a corto plazo cuando los clientes no pagan y puede recurrir a terceros a fin de cumplir con sus obligaciones, cuando los clientes se retrasan en pagar.</p>
10	<p><b>¿La empresa cuenta con financiamiento de terceros?</b> No, por el momento solo trabaja con capital propio, solo cuando los clientes tienen muchos días de retrasos recurre a terceros, ya que el método de trabajo es inversión primero y luego se recupera el mismo con los pagos que hacen los clientes.</p>	<p>Se confirmo que la empresa actualmente se encuentra solvente, siempre y cuando los clientes paguen puntual.</p>	<p>La empresa en la actualidad no cuenta con cuentas por cobrar, lo cual le favorece en liquidez para cubrir sus necesidades.</p>
11	<p><b>¿Actualmente considera que existe problemas de liquidez en la empresa?</b> Digamos que un poco corto plazo, porque en la actualidad la empresa se dedica a ejecución de obras con entidades públicas y solo depende del pago de las valorizaciones facturadas para obtener liquidez. cuando las valorizaciones de obra son observadas y por ende el cliente se tarda en pagarnos: Cuando se presenta este problema, la empresa se ve afectada por que tarda en cumplir con sus obligaciones de pago programadas cada mes. En caso contrario cuando el cliente paga puntual, la empresa no tiene ningún problema de liquidez.</p>	<p>Se confirmo que la empresa trabaja con entidades públicas.</p>	<p>La empresa podría tener problemas de liquidez a causa que las entidades públicas se demoran en pagar por diversos factores.</p>
12	<p><b>¿Cuáles son los tipos de problemas o casos que se han visto afectados por las cuentas por cobrar?</b> Bueno cuando el cliente se retrasa en pagarnos, se presentan los problemas tales como: retraso en el pago a los proveedores, entre otros pagos.</p>	<p>Se identifico que la empresa puede afrontar problemas de liquidez si los clientes no pagan puntual.</p>	<p>Los problemas de liquidez de la empresa serian el pago de sus obligaciones a corto plazo.</p>

*Nota:* en la tabla 13, se presentan 12 interrogantes aplicadas mediante la entrevista al contador de la empresa para investigar el impacto de las cuentas por cobrar en su capacidad, donde nos da detalles de las cuentas por cobrar, tales como se muestra en el ítem 1 y 2, confirmó que no existe un manual de políticas de crédito. Los requisitos para el otorgamiento se limitan a la garantía de un contrato firmado por el cliente, en el ítem 3 detalla que las cuentas por cobrar se registran mediante un archivo de Excel, según el ítem 4 la empresa no cuenta con procedimientos de cobranza establecidos ni con personal dedicado exclusivamente para realizar la cobranza (ítem 5), en el ítem 6 los clientes tienden a retrasar los pagos principalmente cuando están en ejecución de obras, debido a criterios burocráticos internos. Las causas incluyen los procesos internos de cada cliente y la falta de procedimientos de cobranza por parte de la empresa constructora (ítem 7). Asimismo, explica en el ítem 8 que, el retraso del pago de los clientes impacta directamente en la liquidez de la empresa. Dado que la empresa invierte capital propio para brindar el servicio antes de cobrar, cualquier demora en el pago afecta su capacidad para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En el ítem 9 menciono que, el cumplimiento oportuno depende del pago puntual de los clientes. Actualmente, la empresa con financiamiento de terceros (ítem 10). La empresa enfrenta problemas de liquidez cuando los clientes no pagan oportunamente los servicios brindados por adelantado, ya que estos generan una inversión cubierta por la empresa (ítem 11), los problemas más comunes incluyen retrasos en los pagos a proveedores y otros compromisos a corto plazo.

#### **Tabla 14**

*Ratios de endeudamiento del año 2023*

<b>Ratios</b>	<b>Indicador</b>	<b>Comentario</b>
Ratio de Deuda	4%	Muestra que la empresa tiene solo el 4% de sus activos financiados mediante deuda.
Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo	4%	Según este ratio la empresa cuenta con el 4% de su patrimonio para cubrir su pasivo corriente.
Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo	0%	La empresa lo cuenta con deuda a Larco plazo, tal como muestra este ratio con 0%.

Fuente: información proporcionada por la empresa

*Nota:* según la tabla 14, se obtuvo que el ratio de deuda es del 4%, el endeudamiento a corto plazo es de 4%, y el endeudamiento a largo plazo es 0%.

## CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### DISCUSIÓN

Las limitaciones de la presente investigación fue la demora en la validación de los instrumentos de recolección de datos, enviadas por correo a los expertos y esperar la respuesta tomo tiempo. Se logro superar esta dificultad y se continuo con la terminación de la investigación.

Respecto a los resultados obtenidos para la de investigación “Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de una empresa constructora, Trujillo, año 2023”, cuyo objetivo principal determinar de qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de una empresa constructora, Trujillo, 2023, se valida la hipótesis planteada. Esta hipótesis sostiene que las cuentas por cobrar inciden de manera significativa en la liquidez de una empresa constructora, Trujillo, 2023, debido a un que, aumento de las cuentas generan mayores dificultades en la liquidez de la empresa, ya que estas cuentas representan los ingresos esperados en un periodo determinado. Este resultado coincide con el autor Herz (2015), menciona que producto de las ventas, se generan cuentas por cobrar en la empresa, si las operaciones se realizan a crédito, la empresa debe realizar la gestión de cobro para percibir en efectivo, de tal manera que ayude a girar al negocio proporcionando rentabilidad. Por otro lado, en la tesis de Velásquez (2016), concluyo que la mala administración de las cuentas por cobrar provoca disminución en la liquidez de la empresa, por lo tanto, determino una influencia significativa; por tal motivo recomendó utilizar políticas y procedimientos de crédito y cobranzas adecuadas, así mismo capacitar al personal del área correspondiente.

En relación con el objetivo específico de realizar un diagnóstico de las cuentas por cobrar

de una empresa constructora y su incidencia en la liquidez disponible, se confirmó que las ventas a crédito solo representaron el 5% del total de ventas realizadas en el año 2023, mientras que el 95% fueron al contado (figura 2). Además, se observó un índice de morosidad del 15% (tabla 9), lo que refleja un nivel relativamente bajo de las cuentas por cobrar vencidas en comparación con el total de las cuentas por cobrar (tabla 9). Este índice se debe, en gran medida, al tipo de cliente con los cuales se trabaja (tabla 6) y al tipo de servicio que brinda la empresa, donde se brinda el servicio antes de recibir el pago, sujeto a la conformidad del cliente con el trabajo realizado. En caso que no se cuente con la conformidad del cliente, el pago se retrasa, el cual genera cuentas por cobrar, hasta subsanar las disconformidades y el pago se efectúe (tabla 13). En este sentido, Effio (2020), menciona que las cuentas por cobrar contribuyen en la liquidez de una empresa, por lo tanto, se debe tener una eficaz administración de las mismas. Asimismo, coincidimos con Planta (2020), que en su tesis concluyó que los ingresos son reflejados por las cuentas por cobrar que a su vez son representados por los créditos originados por las ventas de bienes o la prestación de servicios.

El análisis de la relación entre la liquidez de la empresa y las cuentas por cobrar a través de indicadores financieros clave, reveló que las cuentas por cobrar rotan 22.70 veces (tabla 12) al año y se recuperan en un promedio de 16 días (tabla 12). Esto demuestra una alta frecuencia de cobro que impacta positivamente en la liquidez de la empresa, como refleja los resultados obtenidos del cálculo de los ratios, tales como el ratio liquidez de 18.83 y un ratio de prueba ácida del mismo valor, lo cual indica una gran capacidad para cubrir sus obligaciones, siempre y cuando haga una eficiente gestión de cobro de las cuentas por cobrar, tal como lo demuestra el ratio de efectivo de 0.57 soles (tabla 12), lo que significa que la empresa debió gestionar el cobro de sus cuentas por cobrar a los

clientes para conseguir los fondos necesarios. Además, la empresa muestra una solvencia del 24.30 (tabla 12) y un capital de S/. 467,327.70, (tabla 12) lo que refuerza su rentabilidad financiera. Estos resultados coinciden con la teoría de Vásquez et al. (2017) donde indican que los ratios de liquidez miden la capacidad que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, si cuenta con ratios de liquidez favorables puede cubrir todas sus obligaciones corrientes. Por otro lado, en la tesis de Valdivieso (2022), concluyo que, si existe influencia directamente de las cuentas por cobrar en la liquidez de una empresa, puesto que obtuvo como resultado que el 74% de su activo está representado por las cuentas por cobrar y el 1.76 de liquidez, por lo que demostró que existía deficiencia en la gestión de cuentas por cobrar, lo cual ocasiona una disminución en la liquidez.

Para el objetivo de investigar el impacto de las cuentas por cobrar en la capacidad de pago de la empresa constructora, se comprobó que la empresa no cuenta con política formales de crédito y cobranza (tabla 13), A través de la entrevista realizada al contador (tabla 13) se concluyó que las cuentas por cobrar impactan directamente en la capacidad de pago de la empresa. Esto se debe a que la mayoría de sus clientes son entidades públicas, como municipalidades (tabla 6), y al tipo de servicio que ofrece, que requiere de gran inversión antes de poder cobrar. La capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo depende, por tanto, de la rápida recuperación de las cuentas por cobrar. Además, los resultados obtenidos del cálculo de los ratios de endeudamiento (tabla 14) muestran que la empresa tiene una deuda a corto plazo que representa solo el 4% de su patrimonio, la cual puede ser cubierta fácilmente con sus activos corrientes, y no cuenta con deudas a largo plazo, lo que refuerza su dependencia generada por la recuperación de sus cuentas por cobrar. Por lo mencionado se coincide con Effio (2020), donde menciona

que las cuentas por cobrar contribuyen en la liquidez de una empresa, por lo tanto, se debe tener una eficaz administración, en ese sentido también Borja et al. (2019), mencionan que las cuentas por cobrar representan uno de los elementos primordiales dentro de una empresa, sin importar al rubro que pertenezca, por lo tanto, recomienda administrarse eficientemente para garantizar la efectividad de mayores índices de liquidez. Asimismo, coincidimos con los resultados obtenidos de la investigación de Flores et al. (2021), concluyeron que un mal control de cuentas por cobrar dificulta la obtención de liquidez a corto plazo y la falta de capacitación del personal para el área de crédito y cobranza influyen bastantes en la recuperación de las cuentas por cobrar, ya que obtuvo un resultado reflejado en 50 días que la empresa se tardaba en recuperarla.

## CONCLUSIONES

Tras terminar con el análisis de la información obtenida y el desarrollo de cada objetivo planteado, se llegó a las siguientes conclusiones:

- Las cuentas por cobrar inciden de manera significativa en la liquidez de la empresa, tras realizar un diagnóstico de las cuentas por cobrar, se encontró que la mayoría de sus ventas son al contado y la empresa no genera grandes cuentas por cobrar, pero aun depende de ellas debido a los elevados desembolsos de efectivo necesarios antes del cobro. Si estos pagos no se recuperan con rapidez, entonces la empresa podría verse afectada, como se mostró en el análisis de ratio de efectivo.
- Al analizar las cuentas por cobrar y la liquidez, se concluye que existe una relación directa, como lo demuestra el análisis a través de los indicadores financieros. La empresa presenta una rotación de cuentas por cobrar, con una recuperación en un periodo muy corto. Esta eficiencia en la gestión de sus cuentas por cobrar contribuye a que la empresa mantenga una liquidez adecuada para cumplir con sus obligaciones.
- Después de investigar el impacto de la liquidez en la capacidad de pago de la empresa, se concluye que esta depende directamente de la rapidez con la que se recuperan las cuentas de por cobrar. Esto se debe a que, dada la naturaleza de sus clientes y al tipo de servicio que ofrece, que implica la ejecución de proyectos que requieren primero inversión inicial antes del cobro, dicho pago está sujeto a ciertos criterios de conformidad establecidos por los clientes.

## REFERENCIAS

Agudelo, G. et al., (2018). *Diseño de investigación experimental y no experimental*. La Sociología en sus Escenarios.

Andrade et al. (2017). Ratios y razones financieras. <http://hdl.handle.net/10757/622323>

Apaza, M., y Barrantes, E., (2020). *Administración financiera*. Lima, Perú: Instituto Pacífico.

Barbosa, E., et al., (2020). *Gestión de cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de la empresa universal SD SAC, Año 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Peruana de las Américas]. Repositorio Institucional. [http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1435/BARBOZA\\_MORAL\\_ES\\_SOPAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/1435/BARBOZA_MORAL_ES_SOPAN.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Bermúdez, J. (2017). *Implementación de procesos en la gestión de cuentas por cobrar generadas por factoring para mejorar la liquidez de la empresa Agroexport Jocejac S.A.C. de la ciudad de Trujillo 2013* {Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte). <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/11291>

Burga, H. y Santiago, R. (2019). Cuentas por cobrar y su incidencia en los Indicadores de liquidez del Centro de Aplicación Imprenta Unión, Lima, Periodos 2013-2017 (Tesis de pregrado). Recuperado de [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1659/Heyner\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1659/Heyner_Tesis_Licenciatura_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Carrera, S. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa induplasma S.A. en el año 2015* [Tesis de pregrado, Universidad Politécnica Salesiana Ecuador]. Repositorio Institucional UN. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>

Castro, J. (2021). *Beneficios de una gestión eficiente de tus cuentas por cobrar. Corponet, 1-10*. <https://blog.corponet.com/beneficios-de-una-gestion-eficiente-de-tus-cuentas-por-cobrar>.

Ccanto, S. (2022). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez financiera de las empresas constructoras del distrito de Pueblo Libre, Lima, 2020* [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio Institucional. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/89041/Ccanto\\_TSE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/89041/Ccanto_TSE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)LAS

Coll, F. (2021). Índice de morosidad. <https://economipedia.com/definiciones/indice-de-morosidad.html>

Effio, F. (2019). *Nuevo Plan Contables General Empresarial (PCGE): Análisis e implicancias financieras y tributarias de su aplicación*. Instituto Pacífico.

Flores, D. et al., (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Constructora Barreto Contratistas Generales S.A.C., Trujillo 2020* [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]. Repositorio Institucional. [https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/80916/Flores\\_HDE-Valle\\_COT-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/80916/Flores_HDE-Valle_COT-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Flores, M., et al., (2017). Gestión de cuentas por cobrar y la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en Bolsa de Valores Lima, periodos 2010 al 2014. *Revista de Investigación Universitaria*, 681), 21-36. <https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/riu/article/view/1039>

Gálvez, C. y Pinilla, K. (2008). Cuentas por cobrar, teoría y aplicación. <http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1210/1/Galvez%20Mena%2C%20Claudia%20L.pdf>

Gitman, L., & Zutter, C. (2016). *Principios de la Administración financiera*. Distrito Federal : Pearson Educación

González, A. et al., (2013). *Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa Hierras San Félix CA, periodo 2011* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional Experimental de Guayana]. Repositorio Institucional UN. [https://handbook.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/ECONOMICAS\\_6/Contaduria\\_Publica/87%20a%20gonzalez.pdf](https://handbook.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/ECONOMICAS_6/Contaduria_Publica/87%20a%20gonzalez.pdf)

Gutiérrez, J. et al. (2016). Liquidez y rentabilidad: una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista de Investigación Valor Contable*.  
<https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>

Haro, A., y Rosario, J. (2017). *Gestión financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Editorial Universidad de Almería EDUAL.

Hernández et al., (2018). *Metodología de la Investigación: las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*. McGraw Hill México.

Hernández, R. et al., (2014). *Metodología de la investigación (6ª ed.)*. México: Mc Graw Hill.

Herrera, A. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. *Revista Quipukamayoc*, 24 (46), 151-160. doi:  
<https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>

Herz, J. (2015). Apuntes de contabilidad financiera. Recuperado de  
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/57539/9/Apuntes%20de%20contabilidad%20financiera%20da%20edi%20-%20Reposit.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

[https://www.uam.es/gruposinv/meva/publicaciones/jesus/capitulos\\_espanyol\\_jesus/2005\\_motivacion para el aprendizaje Perspectiva alumnos.pdf%0Ahttps://www.researchgate.net/profile/Juan\\_Aparicio7/publication/253571379\\_Los\\_estudios\\_sobre\\_el\\_cambio\\_conceptual\\_](https://www.uam.es/gruposinv/meva/publicaciones/jesus/capitulos_espanyol_jesus/2005_motivacion_para_el_aprendizaje_Perspectiva_alumnos.pdf%0Ahttps://www.researchgate.net/profile/Juan_Aparicio7/publication/253571379_Los_estudios_sobre_el_cambio_conceptual_)

Laban, E. (2012). Propuesta de un sistema de control interno para el área de créditos y cobranzas en la empresa de electrodomésticos importaciones LABAN SAC. Tesis de pregrado.

Lawrence, J., Gitman, L., Chad, J. y Zutter, C. (2012). Principios de Administración Financiera. México: Pearson Educación S.A.

Llerena, D. (2015). *La gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez del gobierno autónomo descentralizado municipal de Mocha*. (Tesis de pregrado.

Universidad Técnica de Ambato).

<https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/16577>

Molina, et al., (2018). Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador. *Revista de Investigación Sigma*, 5(1), 8-28. doi: <http://dx.doi.org/10.24133/sigma.v5i01.1202>

Morales, J. y Morales, A. (2014). Crédito y Cobranza. México: Grupo Editorial Patria.

Pedrosa, J., (2016). Morosidad.

<https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>

Pino, R. (2018). *Metodología de la investigación científica*. (2ª. Ed.). Lima: Editorial UNMSM.

Planta, J. (2020). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas constructoras de Guayaquil, periodo 2014 – 2018* [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica Empresarial de Guayaquil]. Repositorio Institucional. <http://biblioteca.uteg.edu.ec:8080/bitstream/handle/123456789/1334/An%C3%A1lisis%20de%20las%20cuentas%20por%20cobrar%20y%20su%20incidencia%20en%20la%20liquidez%20de%20empresas%20constructoras%20de%20Guayaquil%2C%20per%20%ADodo%202014-2018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ponce, et al., (2019). *Introducción a las finanzas*. 3 ciencias.

Ruiz, I. (2018). El área de créditos y cobranzas y su influencia en la morosidad de la cartera de clientes de la empresa Maccaferri de Perú S.A.C en la ciudad de Lima en el periodo 2013-2015 (Tesis para optar el título de Contador Público). Universidad Ricardo Palma. Lima, Perú.

Torres, J. E. (2017). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cia. Ltda. [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1299>.

Torres, J. et al., (2017). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la

corporación universitaria americana. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*.

Unocc, E. (2021). *Administración de las cuentas por cobrar en la liquides de las empresas comerciales de combustible de la provincia de Huancayo* [Tesis de pregrado, Universidad Nacional del Centro del Perú]. Repositorio Institucional. [https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/7294/T010\\_47941053\\_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12894/7294/T010_47941053_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Valdivieso, Y. (2022). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa M&V Ingeniería Construcción y Tecnología S.A.C., Trujillo, 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte]. Repositorio Institucional. <https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/31660/Valdivieso%20Cruz%2c%20Yovana%20Catherin.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vásquez, C., Villanueva, A., Terry, O., Ponte, F., Huaman, M., Tito, J., . . . Carrazco, S. (2021). *Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. Visión de Futuro*, 25(2), <https://dx.doi.org/https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006>. es.

Vásquez, L. et al., (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa CONSERMET SAC, Distrito de Huanchaco, año 2016* [Tesis de pregrado, Universidad Privada Antenor Orrego]. Repositorio Institucional. [https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/2353/1/RE\\_CONT\\_LUIS.VASQUEZ\\_ENITH.VEGA\\_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ\\_DATOS.PDF](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/2353/1/RE_CONT_LUIS.VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF)

Vásquez, L. et al., (2017). Convergencia entre la rentabilidad y la liquidez en el sector de agronegocio. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(45). <http://www.scielo.org.co/pdf/cuco/v18n45/0123-1472-cuco-18-45-00152.pdf>

# ANEXOS


## ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

<b>TITULO: CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA, TRUJILLO, 2023.</b>						
<b>PROBLEMA</b>	<b>HIPOTESIS</b>		<b>OBJETIVOS</b>		<b>VARIABLES</b>	<b>METODOLOGÍA</b>
¿De qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de una empresa constructora, Trujillo, 2023?	<b>Hipótesis General:</b>		<b>Objetivo General:</b>			<b>Tipo de Investigación:</b>
		Las cuentas por cobrar inciden significativamente en la liquidez de una empresa constructora de Trujillo, 2023.		Determinar de qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de una empresa constructora en Trujillo durante el año 2023.	<b>VARIABLE INDEPENDIENTE:</b> Cuentas por cobrar	<b>Según el objeto de estudio:</b> Básica
	<b>Hipótesis Específicas:</b>		<b>Objetivos Específicos:</b>			<b>Según el nivel de estudio:</b> Descriptiva
		Existe incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, 2023.		Realizar un diagnóstico de las cuentas por cobrar de la empresa constructora y su incidencia en la liquidez disponible.		<b>Según el diseño:</b> No experimental - transversal
		Existe incidencia de las cuentas por cobrar en la capacidad de pago de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, 2023.		Analizar la relación entre la liquidez de la empresa y las cuentas por cobrar a través de indicadores financieros clave.		<b>Según el enfoque:</b> Cuantitativa
		No Existe incidencia en la liquidez de una empresa constructora de la ciudad de Trujillo, 2023.		Investigar el impacto de las cuentas por cobrar en la capacidad de pago de la empresa constructora.	<b>VARIABLE DEPENDIENTE:</b> Liquidez	<b>Técnicas:</b> Análisis documental Entrevista
						<b>Instrumentos:</b> Ficha de análisis documental Guía de entrevista
						<b>Población:</b> La población está constituida por toda la información contable y financiera de la empresa constructora.
						<b>Muestra:</b> La muestra está conformada por la información contable y financiera de la empresa constructora, , año 2023.


ANEXO 2: MATRIZ DE OPERACIONALIZACIÓN DE VARIABLES

TITULO: CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA, TRUJILLO, 2023.						
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES		INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>Cuentas por cobrar</b>	Las políticas de crédito y los procedimientos de cobranza son una característica representativa de la recuperación de un crédito (Haro et al. 2017). La gestión de cuentas por cobrar es un elemento esencial de toda empresa para que la liquidez no se vea afectada (Bermúdez, 2017). Asimismo, según Franco (2013), son las ratios de gestión que miden la eficiencia con la que una empresa utiliza sus activos para generar ingresos.	La variable independiente cuentas por cobrar se medirá a través del análisis documental, calculo y análisis de indicadores, además por la aplicación de una entrevista.	Políticas y Procedimientos		Políticas de crédito Procedimiento de cobranza	De razón
			Gestión de cuentas cobrar		Proporción de ventas a crédito Índice de morosidad Proporción de cuentas por cobrar vencidas Proporción de cuentas por cobrar incobrables	
			Ratios de Gestión		Rotación de cuentas por cobrar Periodo promedio de cuentas por cobrar	
<b>Liquidez</b>	Los indicadores de liquidez permiten determinar la capacidad que tiene una empresa para enfrentar todas sus obligaciones en el corto plazo de manera solvente y sin necesidad de recurrir al sobreendeudamiento por adquirir préstamos a instituciones financiera (Apaza et al. 2020).	La variable dependiente de liquidez se medirá a través del cálculo y análisis de las ratios de liquidez y endeudamiento.	Ratios de Liquidez		Ratio de liquidez corriente Ratio de prueba acida Ratio de solvencia Ratio de capital de trabajo	De razón
			Ratios de Endeudamiento		Ratio de endeudamiento a corto plazo Ratio de endeudamiento a largo plazo	


### ANEXO 3: MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS N°01

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS									
Título de la investigación:	CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA, TRUJILLO, 2023.								
Línea de investigación:	DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTION EMPRESARIAL								
Eje temático	GESTION DE INFORMACION CONTABLE								
Tipo de instrumento ( Marcar con X )	Cuestionario		Guía de entrevista	X	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>									
Items	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 o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X							
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	X							
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición? (Sólo cuestionario)	X							
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos? (Sólo cuestionario)	X							
Sugerencias:									
Nombre completo: <i>Wilfredo Francisco Rebasu Garúa</i> DNI: <i>18021229</i> Especialidad y Grado: <i>Contador Público - Magister en Gestión Pública</i>								 Firma del Experto	

ANEXO 4: MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS N°02

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS						
Título de la investigación:	CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA, TRUJILLO, 2023.					
Línea de investigación:	DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL					
Eje temático	GESTIÓN DE INFORMACIÓN CONTABLE					
Tipo de instrumento (Marcar con X)	Cuestionario	Guía de entrevista	X	Guía de Observación	Ficha de análisis Documental	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 SI 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		
		SI	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 o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	X				
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	X				
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición? (Sólo cuestionario)	X				
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos? (Sólo cuestionario)	X				
Sugerencias:						
Nombre completo:		<i>Elmer Zegarra Zúñiga</i>				
DNI:		<i>19560719</i>				
Especialidad y Grado:		<i>Contador Público - Maestro en Gestión Pública</i>			 Firma del Experto	

ANEXO 5: MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS N°03

MATRIZ DE EVALUACIÓN DE EXPERTOS							
Título de la investigación:	CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA, TRUJILLO, 2023						
Línea de investigación:	DESARROLLO SOSTENIBLE Y GESTIÓN EMPRESARIAL						
Eje temático:	GESTIÓN DE INFORMACIÓN CONTABLE						
Tipo de instrumento ( Marcar con X )	Cuestionario	Guía de entrevista	<input checked="" type="checkbox"/>	Guía de Observación	<input type="checkbox"/>	Ficha de análisis Documental	<input checked="" type="checkbox"/> 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 SI 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>							
Items	Preguntas	Aprecia		Observaciones			
		SI	NO				
1	¿El instrumento de medición presenta el diseño adecuado?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
2	¿El instrumento de recolección de datos tiene relación con el título de la investigación?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
3	¿En el instrumento de recolección de datos se mencionan las variables de investigación?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
4	¿El instrumento de recolección de datos facilitará el logro de los objetivos de la investigación?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
5	¿El instrumento de recolección de datos se relaciona con las variables de estudio?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
6	¿El diseño del instrumento de medición facilitará el análisis y procesamiento de datos?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
7	¿La redacción de las preguntas o ítems tienen un sentido coherente y no están sesgadas?	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
8	¿Cada una de las preguntas o ítems del instrumento de medición se relaciona con cada uno de los elementos de los indicadores? (Sólo cuestionario)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
9	¿Son entendibles las alternativas de respuesta del instrumento de medición? (Sólo cuestionario)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
10	¿El instrumento de medición es claro, preciso y sencillo de responder para, de esta manera, obtener los datos requeridos? (Sólo cuestionario)	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>				
Sugerencias:							
<p>Nombre completo: <i>VICTOR ANDRÉS MONTOYA TERRONES</i>  DNI: <i>18198120</i>  Especialidad y Grado: <i>Contabilidad y Finanzas</i>  <i>CONTADOR PÚBLICO COLEGIADO</i></p>							
 Firma del experto							

ANEXO 6: APLICACIÓN DE INSTRUMENTO FICHA DE ANALISIS

DOCUMENTAL

<b>FICHA DE ANALISIS DOCUMENTAL</b>			
<b>EMPRESA:</b>		EMPRESA CONSTRUCTORA DE LA CIUDAD DE TRUJILLO	
<b>AREA:</b>		CONTABILIDAD	
<b>TEMA DE TESIS:</b>		CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA CONSTRUCTORA DE LA CIUDAD DE TRUJILLO, 2023.	
<b>OBJETIVO DEL INSTRUMENTO:</b>		Realizar un diagnóstico de las cuentas por cobrar de la empresa constructora y su incidencia en la liquidez disponible.	
<b>DOCUMENTOS A REVISAR</b>	<b>EXISTENCIA DEL DOCUMENTO</b>		<b>OBSERVACIÓN</b>
	<b>SI</b>	<b>NO</b>	
1. REPORTE DE VENTAS 2023	X		
2. REPORTE DE COMPRAS 2023	X		
3. REPORTE DE CUENTAS POR COBRAR 2023	X		
4. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2023	X		
5. ESTADO DE RESULTADOS 2023	X		
6. MANUAL POLITICAS DE CREDITO		X	No cuentan con manual de políticas de crédito establecido
7. MANUAL PROCEDIMIENTO DE COBRANZA		X	No cuentan con manual de procedimientos de cobranza
8. REPORTE DE VALORIZACIONES DE OBRAS	X		Reporte de cada obra ejecutada.

ANEXO 7: APLICACIÓN DE INSTRUMENTO GUIA DE ENTREVISTA N°01

<b>GUIA DE ENTREVISTA N. ° 01</b>		
<b>EMPRESA:</b> EMPRESA CONSTRUCTORA DE LA CIUDAD DE TRUJILLO <b>CARGO DE LA PERSONA ENTREVISTADA:</b> CONTADOR <b>OBJETIVO DEL INSTRUMENTO:</b> Investigar el impacto de las cuentas por cobrar en la capacidad de pago de la empresa constructora.		
<b>ÍTEM</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>
1	¿La empresa cuenta con algún manual de políticas de crédito?	No, aun no se ha implementado, dado que la empresa se está formalizando y mayormente hemos venido trabajando con pocos clientes.
2	¿Qué requisitos considera para el otorgamiento de un crédito a sus clientes?	Evaluar el tipo de cliente que vamos a trabajar y elaborar un contrato bien específico que nos garantice el pago de los servicios.
3	¿Qué documentos se emplean para el registro de las cuentas por cobrar?	Registro en Excel de las facturas emitidas al crédito.
4	¿Tienen establecido procedimientos de cobranza?	Establecido ninguno, todo se viene dando de manera práctica por el personal administrativo o gerencia.
5	¿Existe personal encargado del control y seguimiento de cuentas por cobrar?	No existe personal exclusivamente para esas funciones, ya que como mencione se viene llevando de manera práctica por los dueños o gerente de la empresa.
6	¿Actualmente tienen clientes morosos?	A largo plazo no contamos con clientes morosos, pero si a corto plazo cuando estamos en ejecución, los clientes tienden a demorar el pago, bajo el criterio de diferentes observaciones.
7	¿Cuál considera que es la causa de la morosidad de los clientes?	Pienso nuestra debilidad es la falta de procedimientos de cobranza, y de manera externa, los procesos internos de cada entidad, son muy burocráticos, los cuales causan el retraso en los pagos.
8	¿Qué impacto tiene el retraso de pago de los clientes en la liquidez de la empresa?	Es de gran impacto, porque si los clientes no pagan la empresa carece de liquidez, porque dependemos de ello, ya que el método de trabajo es brindar primero el servicio y luego cobrar; para cumplir con el servicio nosotros como empresa hacemos una inversión, incurrimos en gastos con nuestros propios recursos, entonces necesitamos recuperar ello a la brevedad para seguir con el método de trabajo y poder cumplir con los siguientes servicios.

9	¿El pago de sus obligaciones a corto plazo, son cubiertas oportunamente?	Se podría decir que la empresa trata de ser responsable en el cumplimiento de sus obligaciones, pero por el mismo método de trabajo y por el tipo de clientes que se trabaja, a veces puede existir algún retraso de pago por falta de liquidez cuando el cliente demora en pagar las valorizaciones de obra. Pero cuando el cliente paga puntual, la empresa sí cubre sus obligaciones oportunamente. Cuando el retraso es más de quince días de los pagos por parte de nuestros clientes, la empresa recurre a terceros con la finalidad de cumplir con sus obligaciones.
10	¿La empresa cuenta con financiamiento de terceros?	No, por el momento solo trabaja con capital propio, solo cuando los clientes tienen muchos días de retrasos recurre a terceros, ya que el método de trabajo es inversión primero y luego se recupera el mismo con los pagos que hacen los clientes.
11	¿Actualmente considera que existe problemas de liquidez en la empresa?	Digamos que un poco corto plazo, porque en la actualidad la empresa se dedica a ejecución de obras con entidades públicas y solo depende del pago de las valorizaciones facturadas para obtener liquidez. Cuando las valorizaciones de obra son observadas y por ende el cliente se tarda en pagarnos: Cuando se presenta este problema, la empresa se ve afectada por que tarda en cumplir con sus obligaciones de pago programadas cada mes. En caso contrario cuando el cliente paga puntual, la empresa no tiene ningún problema de liquidez.
12	¿Cuáles son los tipos de problemas o casos que se han visto afectados por las cuentas por cobrar?	Bueno cuando el cliente se retrasa en pagarnos, se presentan los problemas tales como: retraso en el pago a los proveedores, entre otros pagos.

ANEXO 8: APLICACIÓN DE INSTRUMENTO GUIA DE ENTREVISTA N°02

<b>GUIA DE ENTREVISTA N. ° 02</b>		
<b>EMPRESA:</b>		EMPRESA CONSTRUCTORA DE LA CIUDAD DE TRUJILLO
<b>CARGO DE LA PERSONA ENTREVISTADA:</b>		JEFE DEL AREA DE INGENIERIA
<b>OBJETIVO DEL INSTRUMENTO:</b>		Analizar información del nivel operativo y la incidencia en la liquidez de la empresa
<b>ÍTEM</b>	<b>PREGUNTAS</b>	<b>RESPUESTAS</b>
1	¿Cómo define actualmente el estado competitivo de la empresa en general?	La empresa está dedicada al rubro de la construcción, siendo sus principales fortalezas la ejecución de obras en saneamiento, puentes y edificaciones, se encuentra actualmente preparada para afrontar nuevos proyectos, ya que posee un equipo técnico, logístico y administrativo capacitado y actualizado con las tecnologías actuales.
2	¿En comparación con años anteriores ha aumentado las oportunidades de contratos de obra?	Por supuesto, debido a que las áreas que integran la empresa se encuentran consolidadas de manera eficiente, asimismo la capacidad de contratación que tiene la empresa y la calidad de los trabajos realizados son valorados dentro del mercado de la construcción
3	¿Qué dificultades se presentan en el departamento de operaciones?	Las dificultades internas que tenemos es que el personal es muy rotativo y falta de Equipos de topografía. Mayormente se nos presentan dificultades externas cuando empezamos la ejecución de una obra, se presenta complicaciones con la supervisión de la obra con el área de obras de la entidad, cuando no podemos llegar a un acuerdo del avance de los trabajos valorizados.
4	¿Considera que estas dificultades afectan la liquidez de la empresa?	Si, Afectan en menor medida, porque la subcontratación de equipos y trabajos de topografía la rentabilidad se lo lleva otra empresa. Asimismo, tener dificultades externas como las mencionadas, genera retraso en el pago de las valorizaciones, por ende, el ingreso de liquidez de ve afectado.
5	¿Qué recomendaría para afrontar las dificultades de su área?	Tener contratos de 6 meses mínimo para el personal y adquirir equipos de topografía nuevos. Mejorar las coordinaciones en campo con supervisión y obras de las entidades.

ANEXO 9: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA 2023

**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA  
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023  
(en soles)**

<b><u>ACTIVO</u></b>		<b><u>PASIVO</u></b>	
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>		<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>	
Efectivo y Eq. de Efectivo	15,000	Sobregiro Bancario	0.00
Ctas. Cob. Comec. - Terc.	478,530.70	Trib. y Apor. Sis. Pens.	26,203.00
Ctas. Cob. Acc., Pers., Dir.	0.00	Remun. y Part. por Pagar	0.00
Ctas. Cob. Diversas - Terc.	0.00	Ctas. Pagar Comec. - Terc.	0.00
Mat. Aux. Sum. y Repuestos	0.00	Ctas. Pagar Divers.. - Terc.	0.00
Activo Diferido	0.00	Oblig. Financieras	0.00
<b>TOTAL ACT. CTE.</b>	<b>493,530.70</b>	<b>TOTAL PASIVO CTE.</b>	<b>26,203.00</b>
		<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>	
		Ctas. Pagar Acc. Dir. Gtes.	0.00
		<b>TOTAL PASIVO NO CTE.</b>	<b>0.00</b>
		<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>26,203.00</b>
<b><u>ACTIVO NO CORRIENTE</u></b>		<b><u>PATRIMONIO</u></b>	
Inmueble Maq. Equipos	335,177.30	Capital	119,670.00
Intangibles	0.00	Result. Acumulados	152,217.00
Depreciación	(192,085.00)	Result. Ejercicio	338,533.00
<b>TOTAL ACT. NO CTE.</b>	<b>143,092.30</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>610,420.00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>636,623.00</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PAT.</b>	<b>636,623.00</b>

ANEXO 10: ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

**ESTADO DE RESULTADOS**  
(por el periodo al 30 de Diciembre del 2023)  
(en soles)

		<u>%</u>
VENTAS POR SERVICIO	9,290,390.00	1.00
NOTAS DE CREDITO		
COSTO DE SERVICIO	-	-
	<u>8,048,678.00</u>	0.87
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>1,241,712.00</b>	
GASTOS ADMINISTR.	(266,251.00)	0.13
GASTOS DE VENTAS	(399,376.00)	-
		0.03
		-
		0.04
<b>ÚTIL. ( PERD.) OPERATIVA</b>	<b>576,085.00</b>	
		0.06
INGRESOS DIVERSOS		
INGRESOS FINANCIEROS	-	-
GASTOS EXCEPCIONALES	-	-
GASTOS FINANCIEROS	(95,896.00)	-
		0.01
<b>UTILIDAD a/ PARTIC. e IMPUESTOS</b>	<b>480,189.00</b>	
		0.05
PARTICIPACION DE UTILIDADES		
	-	-
<b>UTILIDAD a/ IMPUESTOS</b>	<b>480,189.00</b>	
		0.05
IMPUESTO A LA RENTA	(141,655.76)	-
		0.02
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>338,533.25</b>	
		0.04

## ANEXO 11: INDICADORES FINANCIEROS

<b>Ratios</b>	<b>Formula</b>	<b>Indicador</b>
Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas al Credito}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$	58.77
Periodo promedio de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas al Credito}} * 365$	6.21
Ratio de Efectivo	$\frac{\text{Efectivo y sus Equivalentes}}{\text{Pasivo Coerriente}}$	0.57
Ratio de Liquidez Corriente	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Coerriente}}$	8.61
Ratio de Prueba Acida	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	8.61
Ratio de Solvencia	$\frac{\text{Activos Totales}}{\text{Pasivos Totales}}$	24.30
Ratios de Capital	Activo Corriente – Pasivo Corriente	199,369
Ratio de Deuda	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	4%
Ratio de Endeudamiento a Corto Plazo	$\frac{\text{Pasivo Corriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$	4%
Ratio de Endeudamiento a Largo Plazo	$\frac{\text{Pasivo No Coerriente}}{\text{Patrimonio Neto}}$	0%
Ratio de Deuda	$\frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Activo Total}}$	4%

**ANEXO 12: RESUMEN DE VALORIZACION MENSUAL**
**RESUMEN DE VALORIZACION MENSUAL N° 03 - CORRESPONDIENTE A ENERO 2023**  
**PERIODO DE TRABAJO: 01/01/2023 - 31/01/2023**

DESCRIPCION	MONTO CONTRATADO	VALORIZACION			% AVANCE ACUMULADO	SALDO POR VALORIZAR
		ANTERIOR	ACTUAL	ACUMULADO		
<b>A. CONTRATO PRINCIPAL</b>						
<b>COMPONENTE I</b>						
01 OBRAS PROVISIONALES, TRABAJOS PRELIMINARES, SEGURIDAD Y SALUD EN OBRA, PLAN DE CONTINGENCIA	853,113.21	562,428.49	547,224.98	709,653.46	83.18%	143,459.75
02 ESTRUCTURAS	3,561,712.59	507,509.08	865,567.27	1,373,076.35	38.55%	2,188,636.23
03 ARQUITECTURA, EVACUACIÓN Y SEÑALIZACIÓN	1,269,168.46	7,661.65	23,487.46	31,149.11	2.42%	1,258,019.35
04 INSTALACIONES SANITARIAS	183,954.82	0.00	0.00	0.00	0.00%	183,954.82
05 INSTALACIONES ELECTRICAS Y MECANICAS	222,736.87	0.00	0.00	0.00	0.00%	222,736.87
06 INSTALACIONES DE COMUNICACIONES	78,624.50	0.00	0.00	0.00	0.00%	78,624.50
07 INSTALACIONES DE GAS	5,742.80	0.00	0.00	0.00	0.00%	5,742.80
<b>COSTO DIRECTO</b>	<b>6,195,053.25</b>	<b>1,077,599.22</b>	<b>1,036,279.71</b>	<b>2,113,878.93</b>	<b>34.12%</b>	<b>4,081,174.32</b>
GASTOS GENERALES (9.7129%)	601,700.00	104,862.77	100,649.58	205,312.35	34.12%	396,387.65
UTILIDAD (4.9717%)	308,000.00	53,575.09	51,520.81	105,095.90	34.12%	202,904.10
<b>SUB TOTAL PRESUPUESTO</b>	<b>7,104,753.25</b>	<b>1,235,837.08</b>	<b>1,188,450.18</b>	<b>2,424,287.18</b>	<b>34.12%</b>	<b>4,680,466.06</b>
IGV (18%)	1,278,855.58	222,450.68	213,921.02	436,371.69	34.12%	842,483.89
<b>SUB TOTAL COMPONENTE I</b>	<b>8,383,608.83</b>	<b>1,458,287.76</b>	<b>1,402,371.12</b>	<b>2,860,658.88</b>	<b>34.12%</b>	<b>5,522,948.96</b>
<b>COMPONENTE II</b>						
01 PLAN PREVENCION Y CONTROL COVID-19	18,886.56	1,573.88	16,447.05	18,020.93	95.42%	865.63
GASTOS GENERALES (91.82%)	17,341.50	1,445.12	15,101.56	16,546.68	95.42%	794.82
<b>SUB TOTAL PRESUPUESTO</b>	<b>36,228.06</b>	<b>3,019.00</b>	<b>31,548.60</b>	<b>34,567.61</b>	<b>95.42%</b>	<b>1,660.45</b>
IGV (18%)	6,521.05	543.42	5,678.75	6,222.17	95.42%	298.88
<b>SUB TOTAL COMPONENTE II</b>	<b>42,749.11</b>	<b>3,562.43</b>	<b>37,227.35</b>	<b>40,789.78</b>	<b>95.42%</b>	<b>1,959.33</b>
<b>COMPONENTE III</b>						
01 MOBILIARIO Y EQUIPAMIENTO	89,080.79	0.00	0.00	0.00	0.00%	89,080.79
IGV (18%)	16,034.54	0.00	0.00	0.00	0.00%	16,034.54
<b>SUB TOTAL COMPONENTE III</b>	<b>105,115.33</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00%</b>	<b>105,115.33</b>
<b>PRESUPUESTO TOTAL</b>	<b>8,531,473.28</b>	<b>1,461,850.18</b>	<b>1,439,598.47</b>	<b>2,901,448.65</b>	<b>34.01%</b>	<b>5,630,024.82</b>
<b>VALORIZACION NETA INC/IGV</b>			<b>SI 1,439,598.47</b>			
<b>B. AMORTIZACIONES</b>						
ADELANTO DIRECTO			NO APLICA			
ADELANTO PARA MATERIALES			NO APLICA			
<b>C. REAJUSTE DE PRECIOS</b>						
REAJUSTE POR FORMULA POLINOMICA			SE REALIZARA EN LA LIQUIDACION			
<b>D. RETENCIONES</b>						
GARANTIA DE FIEL CUMPLIMIENTO 33.33% DEL 10.00% DEL MONTO CONTRACTUAL			SI	284,382.44		
<b>E. MONTO A FACTURAR INC/IGV</b>						
TOTAL VALORIZACION NETA INC/IGV			SI	1,439,598.47		
<b>SON: UN MILLON, CUATROCIENTOS TREINTA Y NUEVE MIL QUINIENTOS NOVENTA Y OCHO 12/100 INC /IGV</b>						
<b>F. MONTO A PAGAR AL CONTRATISTA</b>						
VALORIZACION NETA INC/IGV			SI	1,439,598.47		
RETENCIONES INC/IGV			SI	284,382.44		
<b>TOTAL</b>			SI	1,155,216.03		
<b>SON: UN MILLON, CIENTO CINCUENTA Y CINCO MIL DOSCIENTOS DIECISEIS CON 03/100 SOLES INC /IGV</b>						

**RESUMEN DE VALORIZACION MENSUAL N° 02 - CORRESPONDIENTE A SEPTIEMBRE 2023**  
**PERIODO DE TRABAJO: 01/09/2023 - 30/09/2023**

DESCRIPCION	MONTO CONTRATADO	VALORIZACION			% AVANCE ACUMULADO	SALDO POR VALORIZAR
		ANTERIOR	ACTUAL	ACUMULADO		
<b>A. CONTRATO PRINCIPAL</b>						
<b>COMPONENTES</b>						
01 REPARACION DE PUENTE VEHICULAR	433,557.47	195,955.98	192,455.41	388,411.39	89.59%	45,146.08
02 IMPACTO AMBIENTAL	19,750.00	8,315.00	10,035.00	16,350.00	82.78%	3,400.00
COSTO DIRECTO	453,307.47	202,270.98	202,490.41	404,781.39	89.29%	48,546.08
GASTOS GENERALES (12.00%)	54,396.90	24,272.52	24,298.85	48,571.37	89.29%	5,825.53
UTILIDAD (7.00%)	31,731.52	14,158.97	14,174.33	28,333.30	89.29%	3,398.22
SUB TOTAL PRESUPUESTO	539,435.89	240,702.47	240,963.99	481,686.06	89.29%	57,789.83
IGV (18%)	97,098.46	43,326.44	43,373.45	86,699.89	89.29%	10,398.57
PRESUPUESTO TOTAL	636,534.35	284,028.91	284,337.04	568,385.95	89.29%	68,188.40
<b>B. AMORTIZACIONES</b>						
ADELANTO DIRECTO			NO APLICA			
ADELANTO PARA MATERIALES			NO APLICA			
<b>C. REAJUSTE DE PRECIOS</b>						
REAJUSTE POR FORMULA POLINOMINCA			SE REALIZARA EN LA LIQUIDACION			
<b>D. RETENCIONES</b>						
NINGUNA - SE PRESENTO CARTA FIANZA			S/ -			
<b>E. MONTO A FACTURAR INC/IGV</b>						
TOTAL VALORIZACION NETA INC/IGV			S/ 284,337.04			
SON: DOSCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL TRESCIENTOS TREINTA Y SIETE CON 04/100 SOLES INC. IGV						
<b>F. MONTO A PAGAR AL CONTRATISTA</b>						
VALORIZACION NETA INC/IGV			S/ 284,337.04			
RETENCIONES INC/IGV			S/ -			
TOTAL			S/ 284,337.04			
SON: DOSCIENTOS OCHENTA Y CUATRO MIL TRESCIENTOS TREINTA Y SIETE CON 04/100 SOLES INC. IGV						



○ SELECCIÓN DE CUATRO TRABAJOS POR PROYECTO: REPARACIÓN DEL PUENTE ANDRÉS BELLEROS, PUENTE MULTISERVICIO PUENTE ASCAT Y PUENTE ANDRÉS AVELINO CÁLCERES EN EL DISTRITO DE USALUI, PROVINCIA OTUSCO, DEPARTAMENTO LA LIBERTAD ○○