



# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ  
EN FIRE SYSTEMS GROUP SAC, LIMA 2020”

Tesis para optar el título profesional de:

**CONTADOR PÚBLICO**

Autor:

Everson Cleyver Palpa Sandoval

Asesor:

Mg. Gonzalo Gonzáles Castro

Lima - Perú

2022

## **DEDICATORIA**

Este trabajo de investigación se lo dedico primeramente a mi familia, por todo el apoyo brindado y sus respaldos en toda la etapa atravesada.

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco eternamente a mis padres y hermanos por ser el soporte incondicional en todo este proceso, a mis compañeros que siempre estuvieron alentándome y apoyándome en cada momento en el desarrollo de mi tesis y a los profesores que siempre me orientaron y asesoraron, muy agradecido.

## Tabla de contenidos

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO.....	3
ÍNDICE DE TABLAS.....	5
RESUMEN.....	6
ABSTRACT.....	7
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	8
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	27
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	33
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	52
REFERENCIAS.....	55
ANEXOS.....	60

## ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Indicadores de liquidez.....	22
Tabla 2. Lista de cotejo.....	31
Tabla 3. Comparación años 2020(a) y 2020(b) – Utilidad Operativa .....	33
Tabla 4. Cuadro de cuentas por cobrar comerciales .....	34
Tabla 5. Cuadro total de cuentas morosas .....	35
Tabla 6. Estado de Resultados año 2020 .....	36
Tabla 7. Indicador de rentabilidad (ROA).....	37
Tabla 8. Indicadores de liquidez.....	37
Tabla 9. Estado de Situación Financiera de Fire Systems Group 2020.....	38
Tabla 10. Encuesta - Pregunta 1 .....	39
Tabla 11. Encuesta - Pregunta 2 .....	40
Tabla 12. Encuesta - Pregunta 3 .....	41
Tabla 13. Encuesta - Pregunta 4 .....	42
Tabla 14. Encuesta - Pregunta 5 .....	43
Tabla 15. Encuesta - Pregunta 6 .....	44
Tabla 16. Encuesta - Pregunta 7 .....	45
Tabla 17. Encuesta - Pregunta 8 .....	46
Tabla 18. Encuesta - Pregunta 9 .....	47
Tabla 19. Encuesta - Pregunta 10 .....	48
Tabla 20. Encuesta - Pregunta 11 .....	49
Tabla 21. Encuesta - Pregunta 12 .....	50
Tabla 22. Encuesta - Pregunta 13 .....	51

## RESUMEN

La tesis de investigación ha sido denominada “Cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC, Lima 2020”, esta investigación nos permitirá identificar como el control de las cuentas por cobrar de la empresa causa efecto en la liquidez, afectando la solvencia económica d la empresa.

El proceso de control de cuentas por cobrar es de suma importancia, porque se debe de generar reportes de control de los clientes que se encuentran al día en sus aportes, como de la relación de morosidad; con la finalidad de poder determinar indicadores de cumplimiento con respeto al total del crédito otorgado. La falta de cumplimiento genera un porcentaje de efectivo que afecta en otorgar nuevas líneas de créditos a otros clientes y que afecten los flujos de efectivo. La metodología ha sido del tipo aplicada, descriptiva, correlacional, no experimental, transversal y de análisis documental, que busca en nuestra investigación, verificar en nuestros resultados si se validan los objetivos planteados como igualmente las hipótesis. Resultados, que los ingresos brutos se reducen en 7.97%, la utilidad bruta se reduce en 34.2% y la utilidad operativa se reduce en 85.6%, esto comprueba el impacto de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC.

Se llegó a la conclusión, que se cumplió el objetivo general que ha sido: Determinar el impacto de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de FIRE SYSTEMS GROUP SAC 2020.

**Palabras clave:** Cuentas por cobrar, liquidez, indicadores financieros.

### ABSTRACT

The research thesis has been called "Accounts receivable and its effect on liquidity in FIRE SYSTEMS GROUP SAC, Lima 2020", this research will allow us to identify how the control of the company's accounts receivable causes an effect on liquidity, affecting the economic solvency of the company. The accounts receivable control process is of the utmost importance, because control reports must be generated from clients who are up to date with their contributions, as well as from the delinquency ratio; in order to be able to determine compliance indicators with respect to the total credit granted. The lack of compliance generates a percentage of cash that affects the granting of new credit lines to other clients and that affects cash flows. The methodology has been of the applied, descriptive, correlational, non-experimental, cross-sectional and documentary analysis type, which seeks in our research, to verify in our results if the proposed objectives as well as the hypotheses are validated. Results, that gross income is reduced by 7.97%, gross profit is reduced by 34.2% and operating profit is reduced by 85.6%, this verifies the impact of accounts receivable on the profitability of the company FIRE SYSTEMS GROUP SAC. It was concluded that the general objective was fulfilled, which has been: Determine the impact of accounts receivable on the profitability of FIRE SYSTEMS GROUP SAC 2020.

Keywords: Accounts receivable, liquidity, financial indicators.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

### 1.1. Realidad problemática

La tesis de investigación ha sido denominada “Cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC, LIMA 2020”, esta investigación permitirá identificar como control de las cuentas por cobrar de la empresa mencionada tiene efecto en su liquidez, se efectuó un análisis de los estados financieros a través de indicadores de gestión como una encuesta al personal involucrado en las operaciones administrativas y contables.

Según Moreira y Navas (2022) destaca que las cuentas por cobrar es de suma importancia su control, debido que es la recuperación del capital invertido en productos o servicios otorgados a clientes debe ser en tiempos acordados y como indicaron en empresas comerciales en el Ecuador, existe una demora de casi el 28% de morosidad en las cuentas por cobrar, afectando ingresos y compromisos de pago.

Terreno et al. (2020), en su estudio sobre el impacto de la liquidez con las utilidades de empresas argentinas, la situación económica que atraviesa la Argentina les conduce a un incremento de morosidad en los pagos y a una incidencia en la liquidez de las empresa, conduciendo a una morosidad en sus pagos y afectando igualmente la utilidad de las empresas, este factor interno económico es un elemento decisor en la situación económica.

Asimismo, debido a las situaciones global que afecta a todos los países como es la pandemia covid19, es importante resaltar que de acuerdo a Decreto Supremo 046-2020-PCM (2020) emitido por el gobierno del presidente Vizcarra, declararon en emergencia el territorio nacional por Covid-19 y solamente la empresas estratégicas podrían laborar, esta incidencia afectó el servicio de la empresa FIRE SYSTEMS



GROUP SAC a nivel nacional, establecer protocolos de seguridad para tener la aprobación del ministerio de salud y trabajo respectivos e instalar en las empresas las respectivas normas, paralizó la empresa en cerca de 45 días, lo que generó falta de liquidez como problemas de morosidad e incobrables de cuentas por cobrar.

La falta de cobranza por el covid-19 generó el incremento de la morosidad como indicó Periche et al. (2020), que la pandemia en la CRAC Raíz generó que los clientes ante el confinamiento no cumplieran con sus pagos y refinanciaran sus deudas en más de 120 días afectando la liquidez de la entidad financiera en un 25% los ingresos, del mismo modo la Cámara de Comercio de Lima (2021) concluyó que la crisis por la pandemia crece la morosidad cuando comparan que año 2019 el promedio de morosidad de la banca era 2.57% y se incrementó al 4,60% en los préstamos, pero la tarjetas de créditos subieron de 4.6% al 9.83%, estas son las consecuencias de la crisis.

El proceso de control de cuentas por cobrar es de suma importancia, porque se debe de generar reportes de control de los clientes que se encuentran al día en sus aportes, como de la relación de morosidad; con la finalidad de poder determinar indicadores de cumplimiento con respecto al total del crédito otorgado. La falta de cumplimiento genera un porcentaje de efectivo que afecta en otorgar nuevas líneas de créditos a otros clientes y que afecten los flujos de efectivo. En resumen, la importancia de liquidez en toda empresa de diversos sectores, afecta el cumplir con nuevos pedidos a clientes y afectar los compromisos que la empresa tienen en el corto plazo, afectando la competitividad e imagen de la empresa en el mercado.

La empresa comercial FIRE SYSTEMS GROUP SAC inició sus actividades en el año 2017, ubicada sus oficinas principales en la ciudad de Lima, distrito de Los Olivos, empresa dedicada a los servicios de instalación y mantenimiento de equipos de aire acondicionado, ventilación, refrigeración, sistemas contra incendio y sistemas

eléctricos, dirigidos al sector industrial, comercial y residencial; cumpliendo en todas las normas exigidas de calidad, tanto en el mantenimiento preventivo y correctivo; además de cumplir los protocolos actuales de seguridad en la pandemia covid19.

La amplia experiencia de la empresa e imagen de servicio, los ha llevado a incrementar clientes en todos los sectores, por ejemplo: Mayorsa SA, CC Larcomar, Condominio Centro Colonial, Parque Arauco (VIAMIX MALVINAS, VIAMIX, COLONIAL, VIAMIX CHORRILLOS, INOUTLET FAUCET, INOUTLET LURIN), CC El Quinde ICA, CC El Quinde Cajamarca, Saga Falabella, Financiera Confianza SA, Corporación VEGA SAC, Mega Plaza, Colegio Roosevelt, entre otros; pero asimismo se han incrementado las líneas de crédito por las ventas de equipos y servicios, afectando en el último año y principios del 2021, el atraso en el pago de facturas de los clientes, por las razones de la actual situación económica del país y afectando la liquidez de la empresa FIRE SYSTEMS GROPUP SAC

La idea principal de esta investigación es relacionar el control de las cuentas por cobrar y verificar el impacto de los resultados a rentabilidad de la empresa, siendo el objetivo general: Determinar el efecto del control de cuentas por cobrar en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROPUP SAC LIMA 2020, para lo cual tendremos en cuenta la información contable y financiera de la empresa mencionada.

### **1.1.1. Antecedentes Internacionales**

#### **Variable: Cuentas por cobrar Comerciales**

Camacho (2017) en su tesis “Los procesos de concesión crediticia y la influencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced en la ciudad de Ambato”, ciudad Ambato, Ecuador:

Objetivo planteado fue, determinar cómo los créditos otorgados a los clientes inciden en la liquidez de la Cooperativa. Método aplicado fue cuantitativo, correlacional, no experimental de corte transversal, aplicando a una muestra de 8 ejecutivos de la Cooperativa un cuestionario. Llegó a la conclusión que las instituciones financieras; no tienen cuentas adecuadas de control de las cuentas de créditos otorgados y afecta la liquidez de la Cooperativa, perjudicando el otorgamiento de créditos a los asociados, asimismo, recomendó a la cooperativa que se debe de capacitar al personal de créditos y cobranzas para reducir los inconvenientes de morosidad (pág. 9)

Mera (2017) en su tesis “Cartera de créditos y cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Medic&Services S.A.”, ciudad Guayaquil, Ecuador, su objetivo fue:

Verificar la cartera de crédito y cobranzas, para analizar su impacto en la liquidez de la empresa, aplicando indicadores financieros. Método fue tipo aplicado. Método es aplicado, del tipo cuantitativo, población fue idéntica a la muestra de 6 ejecutivos de la empresa, aplicando la técnica de encuestas. Llegó a la conclusión que no existe un seguimiento de cobranzas, para recuperar los créditos vencidos e igualmente, la falta de una política de créditos y cobranzas en analizar adecuadamente la información financiera, afecta directamente la liquidez de la empresa, con resultados negativos. (pág. 9)

Carrera (2017) tesis “Análisis de la Gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015”, Guayaquil, Ecuador; tuvieron como objetivo:

El analizar las cuentas cobrar en la empresa Induplasma, con finalidad de verificar como impacta en la gestión. Método ha sido descriptivo, cuantitativo, no experimental, corte transversal, siendo la muestra 7 personas y aplicando la técnica de encuesta mediante un cuestionario. Concluyó, que el implementar un manual de normas en el área de cobranzas y personal calificado, generó un mejor rendimiento en las cobranzas, cumplir con los compromisos de pagos internos y externos de la empresa, como el desarrollo de nuevas inversiones al disponer de un flujo de efectivo adecuado (pág. 12).

Vásquez et al. (2021) artículo “Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima” ciudad Buenos Aires, Argentina, el objetivo que definieron fue:

Analizar los estados financieros de las empresas que participan en la Bolsa de Valores de Lima, pertenecientes al sector lácteo y aplicar los indicadores de liquidez y de gestión de cuentas por cobrar. Metodología ha sido cuantitativa, no experimental y corte longitudinal, aplicando la técnica de análisis documental. Concluyeron que los indicadores de liquidez como la prueba ácida se ha disminuido en un 25%, lo que ha afectado los ingresos de las principales empresas fabricantes de leche evaporada en el Perú, la morosidad se incrementa en 35% por la influencia de la pandemia Covid-19 (págs. 195-197).

### **Variable: Liquidez**

Ordoñez (2017) tesis “Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la Compañía Wurth Ecuador S.A.” ciudad Guayaquil, Ecuador su objetivo fue:

Analizar y describir como la gestión de las cobranzas tienen efecto en liquidez de una empresa comercial, debido que los últimos años la empresa ha

sufrido una alta morosidad de sus cuentas por cobras. Método fue cuantitativo, no experimental de corte transversal, aplicando la técnica de encuesta a muestra 15 funcionarios de la empresa. Concluyeron, que una deficiente gestión de cobranzas afectó la liquidez en la empresa Wurth, que complicó el abastecimiento de repuestos para atender los pedidos de los clientes (págs. 12-13).

Uriza (2019) tesis “Gestión del riesgo de liquidez y su impacto en la gestión integral de la empresa” ciudad Bogotá, Colombia; su objetivo que determinó fue:

Analizar el impacto del riesgo de liquidez en la gestión de una empresa. Método descriptivo, cualitativo, aplicando una técnica de entrevista a 12 funcionarios. Concluyeron que la falta de solvencia en una empresa afecta directamente sus inversiones planeadas, igualmente sus compromisos de pagos a clientes como sus proveedores, asimismo los compromisos internos con el personal al no pagar los sueldos en las fechas correspondientes y la compra de materiales y accesorios para la buena marcha de la empresa. Como indica el investigador, la liquidez es importante en toda empresa (págs. 5-7).

Orellana et al. (2020) artículo “Medición de los niveles de riesgos de liquidez, insolvencia y mercado en el sector textil del Ecuador” ciudad de Ambato, Ecuador; tuvieron como objetivo:

Determinar cómo los niveles de solvencia afectan el sector textil en Ecuador. Método aplicado fue no experimental con enfoque cuantitativo, aplicando un estudio del año 2011 al 2018. Concluyeron, que su estudio definió que entre los años 2010 al 2017, la crisis económica del país afectó la liquidez de las principales empresas del sector textil, lo que impactó en las inversiones en maquinarias, importaciones de insumos para las confecciones de prendas.

Zúñiga et al. (2020) artículo “Informes de sustentabilidad y su auditoría: efecto en la liquidez de mercado chileno” ciudad Santiago, Chile; plantearon como objetivo:

Analizar la solvencia del mercado chileno considerando factores de gestión. Método fue descriptivo, cuantitativo, análisis documental a una población de 540 empresas. Concluyeron, que las empresas para seguir vendiendo sus productos otorgaron créditos sin control que afectaron la solvencia de diversas empresas del sector comercial especialmente, como indicaron los investigadores la liquidez ha sido afectada generando problemas de abastecimiento de productos (págs. 56-58)

Zambrano et al. (2021) artículo “Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador” ciudad Quito, Ecuador; su objetivo fue:

Analizar los principales factores financieros en microempresas en el Ecuador. Utilizaron un método cuantitativo, tipo descriptivo, diseño transversal para una población de 13,768 microempresas. Aplicaron una metodología Concluyeron, que el año 2020 ha sido impactado por la pandemia Covid-19 lo que generó en las microempresas una falta de solvencia para invertir en sus negocios, la quiebras de esta empresa fue cercano al 25% y la rentabilidad se redujo en casi 45% al estar paralizado los negocios en las principales ciudades (págs. 259-262).

### 1.1.2 Antecedentes Nacionales

#### **Variable: Cuentas por cobrar comerciales**

Según Arce (2017) en su tesis “Implicancia en la gestión de cobranzas de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser S.A.C.” ciudad Lima, Perú, su objetivo fue:

Determinar cómo la falta de cobranzas afecta la liquidez, a través de análisis de los estados financieros. La metodología fue de tipo descriptiva

correlacional, diseño no experimental, población 10 personas, usando la técnica de encuestas e instrumento el cuestionario. Concluyó, que mejora la liquidez debe aplicar estrategias en recuperar la cobranza pendiente y mejorar la rentabilidad en el negocio, culminando que la liquidez de la empresa ha sido negativa el último año por problemas de las cobranzas de las letras de cambio en cartera. (pág. 5)

Flores (2018) en su tesis “Caracterización del control interno de cuentas por cobrar de las Micro y Pequeñas Empresas del sector transporte del Perú: Caso Empresa Transportes TIANCO E.I.R.L. Trujillo, 2018” ciudad Trujillo, Perú su objetivo planteado fue:

Describir el control interno de las cuentas por cobrar en empresas del sector transporte en la ciudad de Trujillo. Método su descriptivo, cualitativo, corte transversal no experimental. Llegó a la conclusión que las empresas deben de tener un adecuado control de sus cobranzas, para poder cumplir con sus pagos a proveedores, especialmente de combustible para poder transitar sus unidades de transporte. Concluyó, que la importancia de cuentas por cobrar y no descuidar este procedimiento, para evitar problemas de liquidez. (pág. 6)

Santiago et al. (2018) en tesis “La gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa EVERIS PERÚ S.A.C.” ciudad Callao, Perú; su objetivo fue:

Analizar como la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa Everis. Método fue del tipo aplicada, diseño no experimental, corte longitudinal, correlacional, Técnica usada fue análisis documental y lista de cotejo como instrumento. Que los resultados del Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados a través del análisis vertical, horizontal y Ratios Financieros de los periodos 2012-2017,

tuvieron resultados negativos por mal manejo de cuentas por cobrar, afectando la liquidez y rentabilidad de la empresa. Por eso la importancia que las cuentas por cobrar tengan un seguimiento o monitoreo eficiente para evitar la morosidad y afecte en mayor grado los indicadores de liquidez. (pág. 12).

Sirlipú & Ancajima (2019) en su tesis “Gestión de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Megallantas Trujillo E.I.R.L., año 2016, Trujillo” ciudad Trujillo, Perú; tuvo como objetivo relacionar:

La gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en la empresa. Método fue tipo no experimental, correlacional, de corte transversal. Llegaron a la conclusión que la empresa al no tener una política de créditos y cobranzas, tiene alta morosidad de pagos de los clientes e incide directamente en la liquidez de la empresa, poniendo en riesgo la inversión en proyectos y comprometiendo los compromisos a corto plazo. (pág. 8).

Polo (2020) su tesis “Estimación de cuentas de cobranza dudosa y su influencia en la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana – 2018” ciudad Lima, Perú; planteó como objetivo:

Determinar cómo objetivo medir la cobranza dudosa y su influencia la liquidez en empresa de repuestos. Método fue tipo descriptiva – correlacional, método cuantitativo, diseño no experimental de corte transversal y muestra 66 trabajadores. Concluyeron, que después de aplicar un cuestionario a 66 trabajadores, el 50% confirmó que los niveles de cobranza son regulares afectando los ingresos en un 43.94%, comprometiendo la liquidez, como explicó



el investigador la falta de manual de normas y procedimientos en área de créditos y cobranzas afecta la liquidez (pág. 10).

Ortiz y Nolasco (2020) artículo “Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018” ciudad de Lima, Perú; tuvieron como objetivo:

Diagnosticar como las cuentas por cobrar inciden en los resultados de los estados financieros de una empresa de servicios. Método fue de enfoque mixto, cuantitativo – cualitativo, aplicando una encuesta a principales ejecutivos de la empresa, Concluyeron, que, al tener personal calificado en sus funciones de cobranzas, como el cumplimiento de las normas de créditos a clientes, generó un mejor proceso de cobranzas, donde solamente el 12% de los créditos efectuados se encuentran pendientes de cobro y generan un ingreso adecuado de efectivo en la empresa (págs. 13-14).

**Variable: Liquidez**

Correa et al. (2020) tesis “Impacto de la gestión financiera de las necesidades operativas de fondos (NOF) en la liquidez de la empresa Len’s Óptica” ciudad Lima, Perú, su objetivo fue:

Detallar el impacto del manejo financiero en la liquidez de la empresa Len’s Óptica. Método fue de enfoque cualitativo, sienta tipo de caso el estudio, técnica de entrevista a principales ejecutivos de la empresa. Concluyeron, que la falta de normas y procedimientos en las áreas de créditos y cobranzas generan un deficiente manejo de las cuentas por cobrar, las cuales no son recuperadas en el tiempo comprometido y afectando la liquidez de la empresa, además como indican los investigadores el no cumplir con sus compromisos a proveedores en el corto plazo (pág. 4).

Mantilla y Huanca (2020) artículo “Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios” ciudad Trujillo, Perú; definieron como objetivo:

Analizar como las cobranzas influyen en la liquidez en una empresa distribuidora de alimentos. Método tiene enfoque cuantitativo, correlacional, no experimental de corte transversal. Concluyeron, que aplicando los indicadores de liquidez y de gestión en los estados financieros entre los periodos 2017 al 2019, que las cobranzas pendientes de pago influyen en la liquidez, la falta de seguimiento de los responsables de cobranzas como el incumplimiento de los clientes afectan los objetivos económicos y financieros de la distribuidora (págs. 259-260).

Altamirano (2020) tesis “La liquidez en la empresa Tecocha S.A. – Chiclayo” ciudad Chiclayo, Perú; definió como objetivo:

Analizar como liquidez influye en la empresa comercial, aplicando los respectivos indicadores de gestión en los estados financieros. Método fue del tipo descriptivo, corte transversal, no experimental, la muestra estará conformada por los documentos contables de la empresa en el periodo 2017 y 2018. Concluyó, que la empresa tiene una deficiente gestión de cobranza, que afecta la liquidez de la empresa al tener una morosidad del 38%, lo que indicó que las cuentas financieras se encuentran deficitarias debido a una mala gestión financiera (págs. 2-3).

Rojas (2020) artículo “IGV justo y la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2017”, su objetivo fue:

Analizar como el IGV afecta la solvencia o liquidez en empresa de servicios. Método se desarrolló bajo enfoque cualitativo, y se aplicó la técnica

de análisis documental verificando los documentos mediante una lista de cotejo. Concluyeron, que el igv (18%) de las ventas afecta a las pequeñas y medianas empresas de servicios, porque las empresas que los subcontratan les pagan a 30, 45 o 60 días, y estas empresas deben de pagar el igv a la Sunat sin haber recibido el pago. Recomendó el autor que la Sunat debe de revisar su legislación en favor de las Mypes, para que no tenga problemas de solvencia (págs. 12-16).

Quiroz et al. (2020) artículo “Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la Asociación Educativa Adventista Nor-Oriental, 2020” ciudad Iquitos, Perú; plantearon como objetivo:

Determinar como la gestión de cobranza de cuotas de los miembros de la asociación afecta su liquidez. El enfoque del estudio fue cuantitativo, diseño no experimental, de corte transversal, de tipo correlacional. La muestra estuvo compuesta por 43 trabajadores de ambos géneros. Concluyeron, que los problemas de la pandemia covid-19 ha afectó la economía de los miembros de la asociación, lo que incrementó la morosidad e igualmente solvencia para cumplir sus programas sociales en la ciudad de Iquitos (págs. 48-49).

### 1.1.3 Marco Teórico

#### **Variable Independiente: Control cuentas por cobrar comerciales**

##### Definición

Para Morales & Morales-Castro (2015) definen que la gestión de cuentas por cobrar empieza inmediatamente después de otorgado crédito y cliente debe de pagar. Para Pedrosa (2018) define qué control de cuentas por cobrar, son acciones administrativas y financieras con la labor principal de recuperar los créditos otorgados por la empresa.

Según Ponce (2018) define que las cuentas por cobrar son aquellos créditos que una empresa a otorgado a sus clientes, que puede ser en efectivo o bienes físicos, que deben ser devueltos en una fecha acordada.

### **Créditos**

Según Ponce (2018) el crédito es definida como una gestión financiera, cuando el cliente o solicitante se recibe cantidad de efectivo hasta límite de crédito determinado y a devolver en periodo acordado.

Según Pedrosa (2018) los créditos son aquellos bienes y servicios que una empresa brinda a sus clientes, pero que debe ser pagada en una fecha posterior.

### **Cobranza**

Morales & Morales-Castro (2015) definieron que el proceso de cobranzas, es recuperar el capital invertido en los bienes y servicios otorgados producidos para satisfacer demanda de los clientes.

Según Pedrosa (2018) la cobranza, es recuperar algo, especialmente dinero, debido al comprar o pago de algún servicio recibido.

### **Tipos de cobranza**

Morales & Morales-Castro (2015) considera que los tipos de cobranza principales son los siguientes:

- Cobranza Formal: es considerada la primera acción de una organización al efectuar la cobranza.
- Cobranza Judicial: es aquella donde la empresa a través de su área legal de la organización que gestiona la cobranza que es morosa.
- Cobranza Extrajudicial: esta labor se encarga a empresas especializadas en cobranza.

## **Morosidad**

Según Pedrosa (2018) define que la morosidad se origina luego que crédito no se paga en fecha indicada, la cuenta no cobrada es un crédito en mora.

Según Ponce (2018) definen que la morosidad es el no cumplimiento de pago de los créditos otorgados por una empresa y no son pagados en la fecha acordada.

## **Variable Dependiente: Liquidez**

### **Definición**

Coello (2015) define:

Que la liquidez de un determinado activo mide su capacidad para ser transformado en numerario (rápidamente y con una reducida pérdida de valor) de modo que pueda ser utilizado como medio de cambio en transacciones. (pág. 25).

Gutiérrez y Tapia (2016) Definen que la liquidez o solvencia, es la capacidad de una empresa en poder cumplir sus obligaciones en el corto plazo (págs. 9-10).

Barreto (2020) define que la liquidez son aquellos saldos de efectivo que una empresa tiene disponible en caja para cumplir sus obligaciones de pago en un periodo cercano.

### **Ratios de liquidez:**

Coello (2015) define que son aquellos indicadores aplicados a los estados de situación financiera, para determinar la capacidad de solvencia que una empresa.

Barreto (2020) define que son aquellas ratios financieras que miden las cuentas del activo y pasivo, con finalidad de poder analizar la situación financiera y económica de una empresa en un momento determinado.

Villavicencio et al. (2022) en su artículo definen que los indicadores de liquidez miden el impacto de cuentas del activo corriente con respecto al pasivo corriente, para determinar la solvencia de una empresa.

**Tabla 1.**

*Indicadores de liquidez*

Ratio	2019	2018	2017	2016	2015
Liquidez Corriente	0.77	1.05	1.07	0.96	0.82
Liquidez Absoluta	0.39	0.59	0.65	0.56	0.51
Prueba Ácida	0.72	0.99	1.01	0.64	0.56
Capital de Trabajo	S/ 1,728,703	S/ 276,562	S/ 360,175	S/ -270,403	S/ 1,547,051

*Fuente: Villavicencio et al. (2022, pág. 51)*

(a) Ratio de liquidez general

Para Arching (2015) define:

Que la liquidez general, es el coeficiente del activo corriente entre pasivo corriente. Indico que es la proporción de deudas acorto plazo cubiertas por elemento del activo. (pág. 16)

(b) Ratio prueba ácida

Para Arching (2015) este indicador es más severo que liquidez general; al activo corriente se resta inventario y se divide esta diferencia con pasivo corriente. (pág. 16)

(c) Ratio prueba defensiva

Para Arching (2015) este indicador permite determinar capacidad efectiva de cualquier empresa a corto plazo; indica que sólo se considera del activo el Efectivo y equivalentes de efectivo (pág. 17)

(d) Capital de Trabajo

Para Arching (2015) el capital de trabajo es el resultado de la diferencia del activo corriente menos pasivo corriente, resultado de dinero para que empresa siga operando el día a día. (pág. 17)

(e) Ratios de liquidez de cuentas por cobrar

Para Arching (2015) este indicador nos indica la división entre cuentas por cobrar multiplicado por 365 días entre ventas anuales a crédito, resultado en días y significa el tiempo promedio de cuentas por cobrar. (pág. 18).

### **Glosario de términos**

Capital de trabajo: Es la disponibilidad de capital para seguir operando en la empresa.

Cobranza: Es la acción de recuperar créditos otorgados a clientes.

Cuentas por cobrar: Es la cuenta del activo corriente que acumula todos los créditos otorgados a clientes y pendientes de cobranzas.

Estados financieros: son una herramienta que permite comprender la situación actual financiera de una empresa en un periodo dado.

Estado de situación financiera: refleja la situación patrimonial de una empresa en un periodo determinado.

Estado de resultados: es un estado financiero que demuestra los logros administrativos de una empresa en un periodo determinado.

Indicador: es un ratio financiero o económico que nos indica el resultado de una gestión.

Liquidez: es la disponibilidad de efectivo que una empresa dispone.

Liquidez corriente: es la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente,

Morosidad: son las cuentas por cobrar pendientes de pago por parte de clientes,

Política: es la norma que una empresa aprueba para su cumplimiento por todos sus trabajadores.

Prueba ácida: es la relación entre el activo corriente menos los inventarios entre el pasivo corriente.

Prueba defensiva: es la relación entre el efectivo disponible entre el pasivo corriente.

Rentabilidad: son los resultados de utilidad o beneficios que una empresa obtiene en un periodo determinado.

Solvencia: es la disponibilidad de efectivo para cumplir compromisos en el corto plazo.

## **1.2. Formulación del problema**

### **1.2.1 Problema General**

¿De qué manera las cuentas por cobrar comerciales tienen efecto en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?

### **1.2.2 Problemas Específicos**

¿De qué manera la morosidad de las cuentas por cobrar tiene efecto en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?



¿De qué manera la política de cobranza en las cuentas por cobrar comerciales tiene efecto en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?

¿De qué manera la pandemia COVID-19 afecto a la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?

### **1.3. Objetivos**

#### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar el efecto de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC 2020.

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

Determinar el efecto de la morosidad de las cuentas por cobrar en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.

Determinar el efecto de la política de cobranza en las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.

Determinar el efecto de la pandemia COVID-19 en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.

### **1.4. Hipótesis**

#### **1.4.1. Hipótesis general**

Existe un efecto del control de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.

#### **1.4.2. Hipótesis específicas**

Existe un efecto de la morosidad de las cuentas por cobrar en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.

Existe un efecto de la política de cobranza en las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.

Existe un efecto de la pandemia COVID-19 en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.

### **1.5. Justificación**

Toda investigación debe de tener tres justificaciones, la teórica, metodológica y práctica que se deben de desarrollar en el transcurso de la tesis que se ha elaborado:

a) Justificación teórica, de acuerdo a Hernández et al. (2014) esta se realiza con la finalidad que la investigación tenga como base el marco teórico y los antecedentes que se relacionan con el tema de investigación que son las cuentas por cobrar y la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC, para generar una reflexión al respecto.

b) Justificación metodológica, según Cabezas et al. (2018) es cuando se tiene en cuenta los métodos y técnicas en el desarrollo de la investigación, asimismo, es llevar en orden los procedimientos de la investigación cuantitativo que estamos llevando a cabo, la relación entre variables y los conceptos claros de criterio y procesos.

c) Justificación práctica, Behar (2008) es cuando se proponer estrategias para resolver los problemas planteados, quiere decir medir a través de cuadros estadísticos y análisis de los estados financieros, como las cuentas por cobrar tienen efecto en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC.

### **1.6. Limitaciones**

La presente investigación “Cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC” no tiene ninguna limitación, debido a que el área contable de la empresa ha cumplido con proporcionar toda la documentación contable del periodo 2020 para realizar el análisis respectivo.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

### 2.1. Tipo de investigación

El **tipo de investigación** será aplicada, como indica Gómez (2012) define que una investigación es aplicada es cuando se idéntica a un problema o varios y a través de la información se busca llegar a resultados para solucionar los problemas. Nuestra investigación tiene identificada un problema general determinada ¿De qué manera las cuentas por cobrar tienen efecto en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?

#### 2.1.1 Alcance de la investigación

El **alcance de la investigación** será descriptivo, debido a que la información contable que se analizará ha sido obtenida del área contable de FIRE SYSTEMS GROUP SAC ubicada en la ciudad de Lima distrito Los Olivos y además, ha tenido un alcance correlacional, porque se demuestra la correlación entre las variables definidas que son “Cuentas por cobrar” y “Liquidez”. Según Cabezas et al. (2018) define que una investigación de alcance descriptiva, define o describen las características del fenómeno a estudiar, que puede ser grupo de personas o documentos utilizados en la investigación que se deben analizar, para responder a las diversas causas de los diversos eventos que ocurren.

#### 2.1.2 Diseño de la investigación

El **diseño de la investigación** será “no experimental”, debido que las informaciones a obtenerse de las variables definidas no serán modificadas o manipuladas. Niño (2011) define que una investigación del tipo “no experimental” es aquella que se desarrolla donde no se pueden manipular o modificar deliberadamente

obtenidos o la información proporcionada en beneficio de la investigación

### 2.1.3 Enfoque

El **enfoque de la investigación** ha sido del tipo cuantitativo, porque se debe información y analizar la data obtenida que son cantidades o números, interpretar resultados y hacer discusiones al respecto al tener resultados aplicando la estadística. Por eso Gómez (2012), define que un enfoque cuantitativo es cuando se elaboran ciertas preguntas para obtener respuestas sobre la investigación o estudio que se está realizando.

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

La población según Hernández et al. (2014) es definida como aquel conjunto de personas, documentos o hechos relacionados entre sí e indispensables para cualquier investigación, en nuestro caso toda la documentación contable y financiera de la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC. Los documentos contables considerado son: Estado de situación financiera 2019 y 2020, Estado de resultados 2019 y 2020, Estado de cuentas por cobrar 2020, Estado de cuentas morosas 2020. Indicador de rentabilidad (ROA) 2020 e Indicadores de liquidez 2020.

La muestra según Behar (2008) es una parte de la población definida directamente en los procesos de las variables definidas, la cual estará compuesta toda la documentación contable y financiera de la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC.; en este caso cuando la población es igual a la muestra se le denomina “muestra censal”, de acuerdo a López & Fachelli (2015) es cuando el conjunto de elementos o personas de la población son idénticas a la muestra seleccionada. Los documentos contables considerados son idénticos a la población: Estado de situación financiera 2019 y 2020, Estado de resultados 2019 y 2020, Estado de cuentas por cobrar 2020, Estado de cuentas morosas 2020. Indicador de rentabilidad (ROA) 2020 e Indicadores de liquidez 2020.

Para la encuesta a personal de la empresa, se ha considerado a cinco (5) colaboradores de la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC de las áreas de contabilidad y finanzas.

#### **Criterios de inclusión**

Son todos aquellos documentos contables, como los estados financieros de los periodos 2019 y 2020 detallados en la lista de cotejo, además en la encuesta se consideró solamente la personal responsable de contabilidad y finanzas en la empresa, que son 5 colaboradores.

#### **Criterios de exclusión**

Los criterios de exclusión ha sido no considerar a ningún trabajador de las áreas de empresa, que no sean de contabilidad y finanzas.

#### **Método de muestreo aplicado**

No se utilizó ningún método, solamente se considero el 100% del personal de contabilidad y finanzas.

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

#### **2.3.1. Recolección de datos**

Las técnicas de recolección de datos según Gómez (2012) comprenden procedimientos y actividades a seguir, son la estructura a través de la cual se organiza la investigación, estas son los pasos a seguir:

- Ordenar etapas a investigarse.
- Tener en cuenta los instrumentos.
- Controlar los datos.
- Analizar y confrontar los resultados obtenidos.

### **2.3.2. Técnicas**

Las técnicas de recolección usadas en nuestra investigación ha sido el análisis documental, efectuado a toda la información proporcionada por el área contable de la empresa FIRE SYSTEMS GROPUP SAC (ver lista de cotejo), que son los indicados en la muestra y desarrollar una encuesta a aplicarse a cinco (5) trabajadores de las áreas de contabilidad y finanzas (ver anexo 5 y 6)

Según Béhar (2008) define que el análisis documental es un trabajo intelectual mediante el cual se extrae información de documentos, para su análisis respecto y poder elaborar posteriormente las soluciones a los problemas determinados.

Cabezas et al. (2018) define que la encuesta es desarrollar un documento en forma ordenada, con finalidad de obtener información del personal para ser analizada y llegar a resultados.

### **2.3.3. Instrumentos**

Para la recolección de datos se ha usado una lista de verificación o lista de cotejo, según Durán et al. (2018) lo define como un listado de enunciados que se verifican para su consideración en una investigación y para la observación documental del material solicitado, en nuestro caso son los documentos contables obtenidos durante la investigación, en la empresa FIRE SYSTEMS GROPUP SAC. Como, asimismo el instrumento será el cuestionario, según Hernández et al. (2014) son los recursos que el investigador puede utilizar para abordar problemas y fenómenos y extraer información de ellos: formularios en papel, dispositivos mecánicos y electrónicos que se utilizan para recoger datos o información sobre un problema o fenómeno determinado (ver anexo 5 y 6).

**Tabla 2.**
*Lista de cotejo*

Documentos	Terminado	No terminado
Estado de Situación Financiera año 2020	Si	
Estado de Situación Financiera año 2019	Si	
Estado de Resultados Año 2020	Si	
Estado de Resultados Año 2019	Si	
Indicadores de Liquidez año 2020	Si	
Cuentas por cobrar 2020	Si	
Cuentas morosas 2020	Si	

*Elaboración propia*

Cabezas, Andrade & Torres (2018) define que el cuestionario es un detalle de preguntas, a realizar a la muestra considerada, con finalidad de obtener información provechos para la investigación.

## 2.4. Procedimiento

### Procedimientos de recolección de datos

La información se tabula en tabla de Excel, indicando en la parte superior se cómo títulos que se registran el sistema de variables, indicadores e ítems (preguntas) presentes en el cuadro de operacionalizad de las variables que se deben investigar, estando al lado izquierdo los sujetos que participaron en el proceso de recolección de la información para su tabulación y proceso de análisis contable y financiero.

## 2.5. Aspectos éticos

Presente investigación toma en cuenta la autenticidad de los resultados, respeto hacia principios y valores de la Universidad Privada del Norte y también a los clientes de la institución que con respeto y verdad brindaron su aporte para los datos obtenidos por ello sus identidades serán protegidas y privadas, asimismo, se cumplirá con la ética

en el presente estudio, respetando las citas de textos y fuentes consultadas según norma APA 7 edición. Del mismo modo se considera a la Gerencia de la empresa FIRE SYSTEMS GROPU SAC quien entregó la carta de autorización para disponer de la información pertinente para la invetsigación, del mismo modo no se realizará ninguna manipulación de los resultados.



### CAPÍTULO III. RESULTADOS

De acuerdo al análisis documental que se ha planteado en la metodología de nuestra investigación se va a proceder a realizar el análisis de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC, considerando los documentos contables proporcionados, se empieza analizando el **Objetivo general: Determinar el efecto de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC 2020.**

**Tabla 3**

*Comparación años 2020(a) y 2020(b) – Utilidad Operativa*

#### ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(EXPRESADO EN SOLES)

	2020 (a)	2020 (b)	AH (S/)	AH (%)
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	845,385.00	912,793.11	67,408.11	7.97%
Costo de Ventas	-648,567.00	-648,567.00	0.00	0.00%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>196,818.00</b>	<b>264,226.11</b>	<b>67,408.11</b>	<b>34.2%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>				
Gastos Administrativos	-68,456.67	-68,456.67	0.00	0.00
Gastos de Ventas	-49,599.70	-49,599.70	0.00	0.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>78,761.63</b>	<b>146,169.74</b>	<b>67,408.11</b>	<b>85.6%</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>				
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros	-15,729.47	-15,729.47	0.00	0.00
Otros Ingresos				
Otros Gastos	-1,738.72	-1,738.72	0.00	0.00
<b>Resultado antes de Participaciones</b>				
<b>Impuesto a la Renta y partidas Extraordinari</b>	<b>61,293.44</b>	<b>128,701.55</b>	<b>67,408.11</b>	<b>110.0%</b>
Participacion de los Trabajadores				
<b>Resultado antes del Impuesto a la Renta y Partidas Ex</b>	<b>61,293.44</b>	<b>128,701.55</b>	<b>67,408.11</b>	<b>109.98%</b>
Impuesto a la Renta	6,129.34	12,870.16	6,740.81	109.98%
<b>Utilidad (pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>55,164.10</b>	<b>115,831.40</b>	<b>60,667.30</b>	<b>109.98%</b>

Fuente: Fire Systems Group SAC

En la tabla 3 se ha realizado una comparación entre los ingresos año 2020 (a) S/ 845,385 soles y el simulado año 2020 (b) como si hubiera ingreso el efectivo de las cuentas morosas por S/ 67,408.11 soles, entonces se tendría un ingreso total de S/ 912,793.11 soles, que significa una diferencia menor de (-7.97%) de pérdida en ingresos, además los ingresos brutos se reducen en 7.97%, la utilidad bruta se reduce en 34.2% y la utilidad operativa se reduce en 85.6%, esto comprueba el impacto de la cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC.

En la tabla 4 se puede apreciar que el importe de las cuentas por cobrar comerciales al 31 de diciembre del año 2020, se tenía un total de S/ 145,864.56 soles, de ese importe el 46.21% que equivale a S/ 67,408.11 se encuentra en situación de cartera atrasada y morosa.

#### **Tabla 4**

##### *Cuadro de cuentas por cobrar comerciales*

<i>Cuentas por cobrar comerciales</i>		
<i>AL 31 de diciembre de 2020</i>		
<i>(en soles)</i>		
<i>Cuentas al día</i>	<i>S/ 78.459,45</i>	<i>53,79%</i>
<i>Cuentas atrasadas mayor a 30 días</i>	<i>S/ 22.342,00</i>	<i>15,32%</i>
<i>Cuentas Morosas mayores a 60 días</i>	<i>S/ 12.546,00</i>	<i>8,60%</i>
<i>Cuentas Morosas mayores a 90 días</i>	<i>S/ 32.520,11</i>	<i>22,29%</i>
<b>Total</b>	<b>S/ 145.867,56</b>	<b>100,00%</b>

*Fuente: Fire Systems Group SAC*

Con respecto al **Objetivo específico 1: Determinar el efecto de la morosidad en las cuentas por cobrar en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020**; en la tabla 5 se puede apreciar el valor de las cuentas atrasadas y morosas en la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC equivalen a S/ 67,408.11 soles, las cuentas atrasadas mayores a 30 días son S/ 22,342 soles equivalen al 33.14%, mayores a 60 días S/ 12,546 soles equivalen al 18.61%, y cuentas morosas mayores a 90 días S/ 32,520.11 soles equivalen al 48.24% y este importe estaría pasando a cuentas incobrables.

**Tabla 5**

*Cuadro total de cuentas morosas*

---

*Total, de efectivo no ingresado a caja  
AL 31 de diciembre de 2020  
(en soles)*

---

Cuentas atrasadas mayor a 30 días	S/ 22.342,00	33,14%
Cuentas Morosas mayores a 60 días	S/ 12.546,00	18,61%
Cuentas Morosas mayores a 90 días	S/ 32.520,11	48,24%
<b>Total</b>	<b>S/ 67.408,11</b>	<b>100,00%</b>

---

*Fuente: Área contable de FIRE SYSTEMS GROUP SAC*

Teniendo en cuenta la tabla 6 (ver pág. 35) de Estados de Ganancias y Pérdidas, se ha realizado una comparación anual entre la utilidad neta del año 2020 (a) que fue de S/ 55,156 soles y la utilidad del año 2020 (b) considerando el ingreso de la morosidad que es de S/ 67,408.11 soles, se poder determinar una diferencia de S/ 60,667 soles en la utilidad que equivale a un porcentaje de 109.99%. Este resultado nos indica que se valida el objetivo específico 1, el impacto de cuentas por cobrar morosas impacta en la rentabilidad de la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC.

**Tabla 6**
*Estado de Resultados año 2020*
**ESTADO DE RESULTADOS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**

(EXPRESADO EN SOLES)

	2020 (a)	2020 (b)	AH (S/)	AH (%)
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	845,385.00	912,793.11	67,408.11	7.97%
Costo de Ventas	-648,567.00	-648,567.00	0.00	0.00%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>196,818.00</b>	<b>264,226.11</b>	<b>67,408.11</b>	<b>34.2%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>				
Gastos Administrativos	-68,456.67	-68,456.67	0.00	0.00
Gastos de Ventas	-49,599.70	-49,599.70	0.00	0.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>78,761.63</b>	<b>146,169.74</b>	<b>67,408.11</b>	<b>85.6%</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>				
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros	-15,729.47	-15,729.47	0.00	0.00
Otros Ingresos				
Otros Gastos	-1,738.72	-1,738.72	0.00	0.00
<b>Resultado antes de Participaciones</b>				
<b>Impuesto a la Renta y partidas Extraordinari</b>	<b>61,293.44</b>	<b>128,701.55</b>	<b>67,408.11</b>	<b>110.0%</b>
Participacion de los Trabajadores				
<b>Resultado antes del Impuesto a la Renta y Partidas Ext</b>	<b>61,293.44</b>	<b>128,701.55</b>	<b>67,408.11</b>	<b>109.98%</b>
Impuesto a la Renta	6,129.34	12,870.16	6,740.81	109.98%
<b>Utilidad (pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>55,164.10</b>	<b>115,831.40</b>	<b>60,667.30</b>	<b>109.98%</b>

*Fuente: Área contable de FIRE SYSTEMS GROUP SAC*

**Objetivo específico 2: Determinar el impacto de la política de cobranza de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020, al final del periodo 2020;** (a) tenemos una utilidad de S/ 55,156 soles y en el periodo 2020 (b) tenemos una utilidad de S/ 115,823 soles al considerar los S/ 67,408.11 soles “no ingresados por morosidad”, para determinar el ROA (resultado del ejercicio sobre activos totales) vamos

a comparar sus resultados, aplicamos la fórmula del ROA = resultado del periodo / activos totales.

Aplicando el indicador de rentabilidad (ROA), podemos tener como resultado si comparamos los resultados y se puede determinar que ROA con el ingreso de efectivo de morosidad tendría un 50.13% vs 23.87%, lo que significa el valor determinado que afecta a la empresa es del 22.26pp, lo que significa que la empresa tiene una pérdida en los resultados de rentabilidad en un 26.26pp, lo que significa una pérdida del 26.26%

**Tabla 7**

*Indicador de rentabilidad (ROA)*

ROA 2020 (A)	ROA 2020 (B)
23.87%	50.13%

Fuente: Área contable de FIRE SYSTEMS GROUP SAC

Analizando los resultados de las ratios de liquidez del periodo 2020 en la comparación de ambos trimestres, se puede notar el incremento de los indicadores (ver tabla 8) por la mejora de las ventas, después del afecto de la pandemia en el 1er. Semestre año 2020.

**Tabla 8**

*Indicadores de liquidez*

<i>Indicadores de liquidez</i>			
<i>AL 31 de diciembre de 2020</i>			
<i>(en soles)</i>			
	<i>Año 2020 (a)</i>	<i>Año 2020 (b)</i>	
<i>Ratio de liquidez corriente</i>	6.29	7.25	+15.26%
<i>Prueba ácida:</i>	6.29	7.25	+15.26%
<i>Prueba defensiva:</i>	0.57	0.65	+14.03%
<i>Capital de Trabajo:</i>	S/ 134,924.22	S/ 152,648.35	+13.13%

Fuente: Área contable de FIRE SYSTEMS GROUP SAC

**Tabla 9**
*Estado de Situación Financiera de Fire Systems Group 2020*

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
 (EXPRESADO EN SOLES)

<b>ACTIVO</b>	<b>2020</b>	<b>PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>2020</b>
<b>Activo Corriente</b>		<b>Pasivo Corriente</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	14,583.02	Sobregiros y pagarés bancarios	0.00
Cuentas por cobrar comerciales	145,867.56	Tributos por pagar	2,069.26
Cuentas por cobrar a vinculadas	0.00	Cuentas por pagar comerciales	23,457.00
Existencias	0.00	Otras cuentas por pagar	0.00
Gastos pagados por anticipado	0.00	Beneficios sociales de los trabajadores	0.00
<b>Total activo Corriente</b>	<b>160,450.58</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>25,526.26</b>
<b>Activo no Corriente</b>		<b>Pasivo no Corriente</b>	
Cuentas por cobrar comerciales	0.00	Deudas a largo plazo	0.00
Inmuebles, maquinarias y equipos (neto de depreciación)	70,575.50	Cuentas por pagar a vinculadas	29,081.82
Otros activos	0.00	<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>29,081.82</b>
<b>Total activo no Corriente</b>	<b>70,575.50</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>54,608.08</b>
		<b>Patrimonio</b>	
		Capital	100,000.00
		Resultados acumulados	21,262.00
		Resultado del Ejercicio	55,156.00
		<b>Total patrimonio neto</b>	<b>176,418.00</b>
<b>Total Activo</b>	<b>231,026.08</b>	<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>231,026.08</b>

*Fuente: Fire Systems Group SAC*

Entrevista a personal de contabilidad y finanzas

Pregunta No. 1 ¿Los clientes morosos se han incrementado el último año?

**Tabla 10**

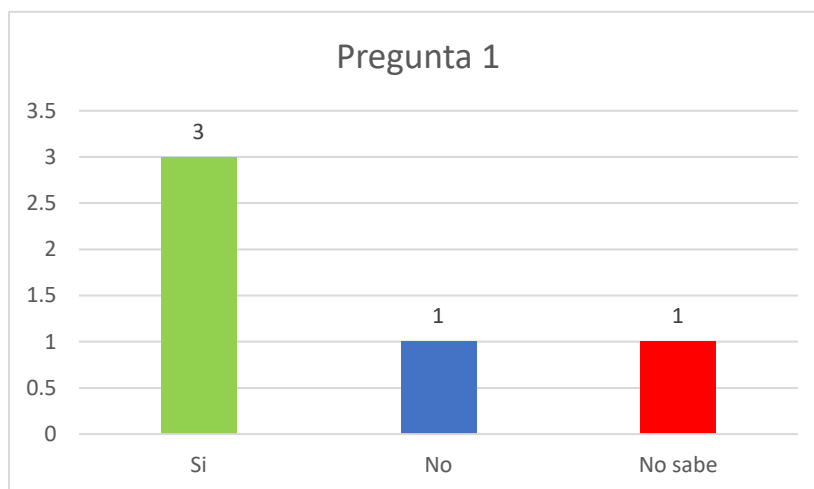
*Encuesta - Pregunta 1*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	3	60.00%
No	1	20.00%
No sabe	1	20.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 1**

*Encuesta - Pregunta 1*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 10 y figura 1 se muestra que el 60% indica que los clientes morosos se han incrementado, un 20% menciona que no y otro 20% no sabe.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que se ha incrementado el nivel de morosidad.

Pregunta No. 2. ¿La morosidad con respecto al crédito otorgado presenta un porcentaje elevado?

**Tabla 11**

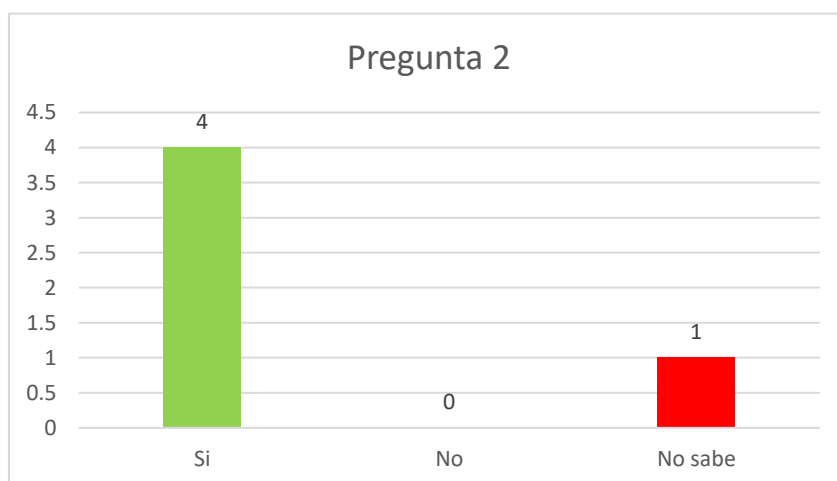
*Encuesta - Pregunta 2*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	4	80.00%
No	0	0.00%
No sabe	1	20.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 2**

*Encuesta - Pregunta 2*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 11 y figura 2 se muestra que el 80% indica que la morosidad de los clientes con respecto al crédito otorgado se ha incrementado, y un 20% no sabe.

Como se observa, la mayoría de encuestados señalaron que morosidad de clientes se ha incrementado.



Pregunta No. 3 ¿Existe una planeación para recuperar las cuentas incobrables?

**Tabla 12**

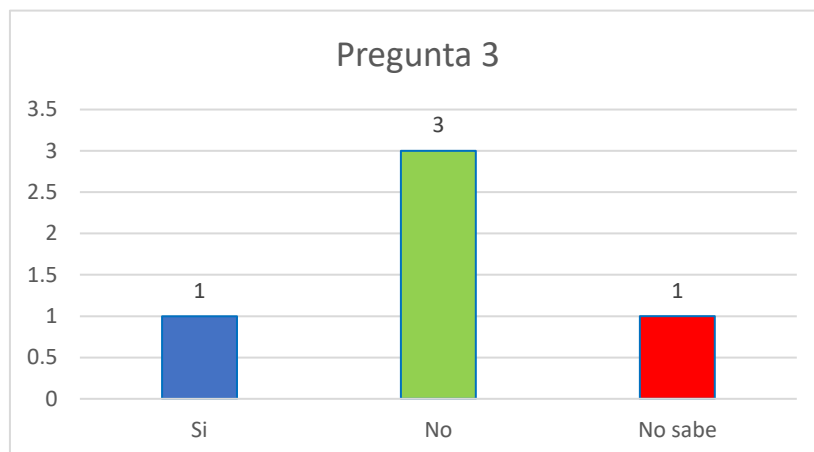
*Encuesta - Pregunta 3*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	1	20.00%
No	3	60.00%
No sabe	1	20.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 3**

*Encuesta - Pregunta 3*



*Elaboración propia*

**Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 12 y figura 3 se muestra que el 60% indica no existe una planeación para recuperar las cuentas incobrables, un 20% que si y un 20% que no sabe.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que no existe una planeación para recuperar las cuentas incobrables.

Pregunta No. 4 ¿Existe una política de cobranzas actualizada?

**Tabla 13**

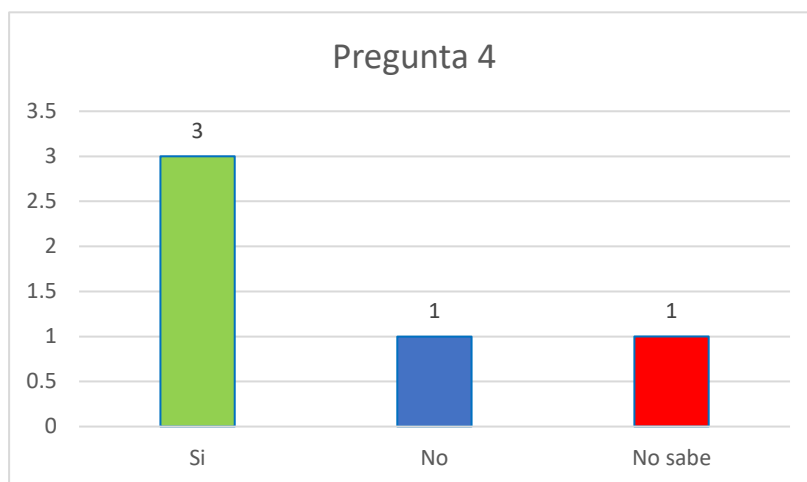
*Encuesta - Pregunta 4*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	3	60.00%
No	1	20.00%
No sabe	1	20.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 4**

*Encuesta - Pregunta 4*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 13 y figura 4 se muestra que el 60% que existe una política de cobranzas y sus normas actualizado, un 20% que no y un 20% que no sabe.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que existe una política de cobranzas actualizada.

Pregunta No. 5 ¿Los responsables del área cobranzas cumplen con los procedimientos?

**Tabla 14**

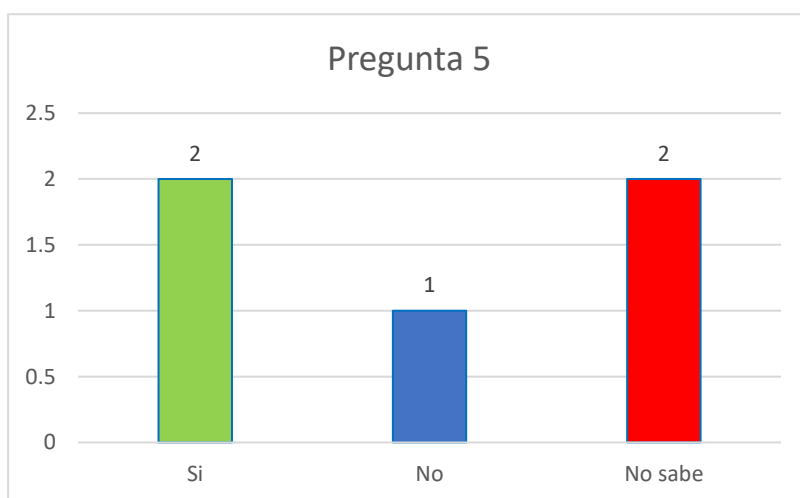
*Encuesta - Pregunta 5*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	2	40.00%
No	1	20.00%
No sabe	2	40.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 5**

*Encuesta pregunta 5*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 14 y figura 5 se muestra que el 40% que los responsables de cobranzas cumplen con los procedimientos, un 20% que no y un 40% que no sabe.

Del resultado obtenido, el 40% de encuestados señalaron que responsables de cobranzas cumplen con los procedimientos y el 40% no sabe.

Pregunta No. 6 ¿Existen programas de capacitación al personal de créditos y cobranzas de la empresa?

**Tabla 15**

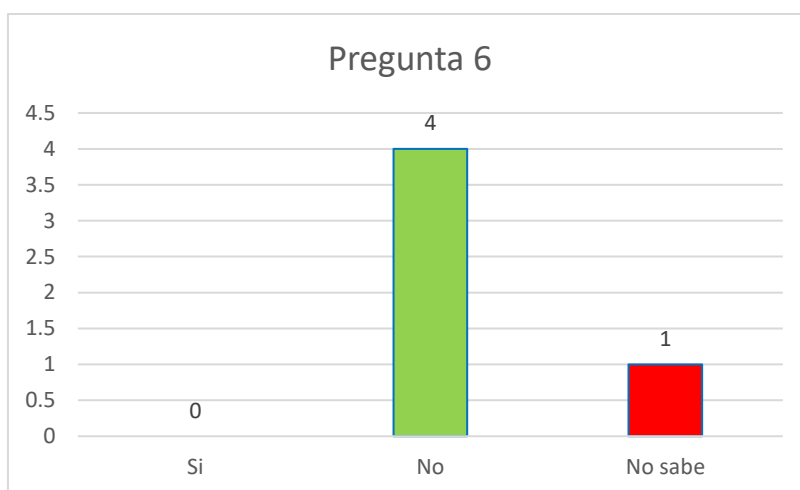
*Encuesta - Pregunta 6*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	0	0.00%
No	4	80.00%
No sabe	1	20.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 6**

*Encuesta - Pregunta 6*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 15 y figura 6 se muestra que el 80% que no existe programas de capacitaciones al personal de créditos y cobranzas de la empresa y un 20% que no sabe.

Del resultado de obtenido, la mayoría de encuestados confirmaron que no existen programas de capacitaciones para personal de créditos y cobranzas.

Pregunta No. 7 ¿Se han reprogramado los créditos por la pandemia Covid-19?

**Tabla 16**

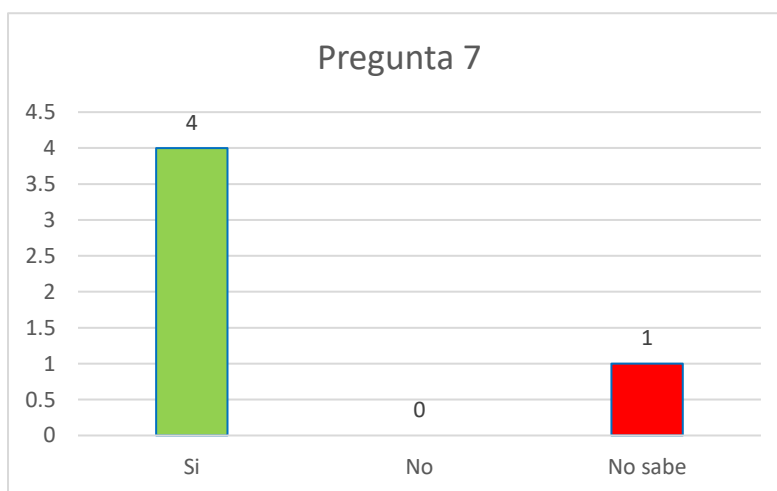
*Encuesta - Pregunta 7*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	5	100.00%
No	0	0.00%
No sabe	0	0.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 7**

*Encuesta - Pregunta 7*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 16 y figura 7 se muestra que el 80% se han reprogramado los créditos por la pandemia Covid-19y un 20% que no sabe.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que se han reprogramado los créditos por pandemia Covid-19.

¿Debido a la pandemia COVID 19 se han incrementado los créditos castigados?

**Tabla 17**

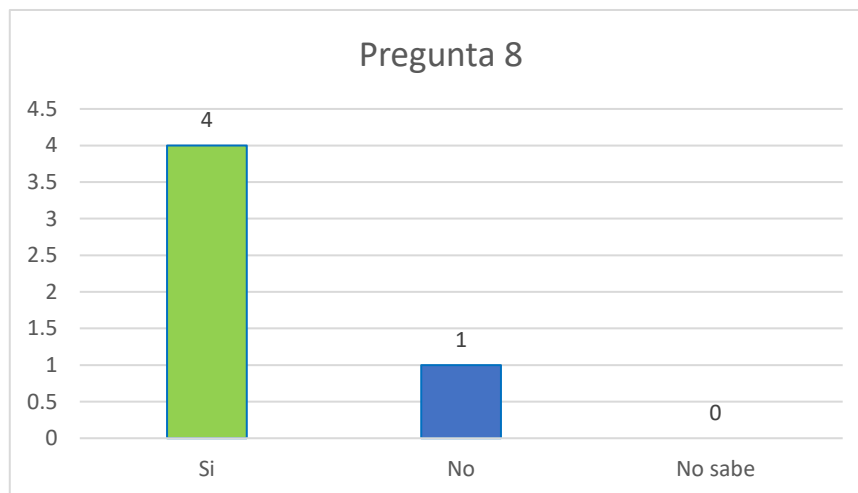
*Encuesta - Pregunta 8*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	4	80.00%
No	1	20.00%
No sabe	0	0.00%
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100.00%</b>

*Elaboración propia*

**Figura 8**

*Encuesta - Pregunta 8*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 17 y figura 8 se muestra que el 80% que debido a la pandemia se han incrementado los créditos castigados y un 20% que dice que no.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que debido a pandemia se han incrementado los créditos castigados.

han incrementado las líneas de créditos a clientes?

**Tabla 18**

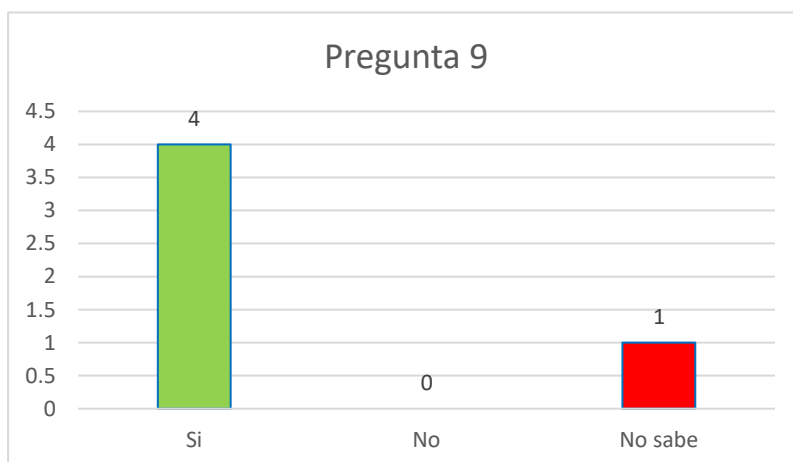
*Encuesta - Pregunta 9*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	4	80.00%
No	0	0.00%
No sabe	1	20.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 9**

*Encuesta - Pregunta 9*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 18 y figura 9 se muestra que el 80% que se han incrementado las líneas de créditos a clientes y un 20% que dice que no sabe.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que se han incrementado las líneas de créditos a clientes.

Pregunta No. 10 ¿Los resultados del indicador de liquidez corriente han disminuido?

**Tabla 19**

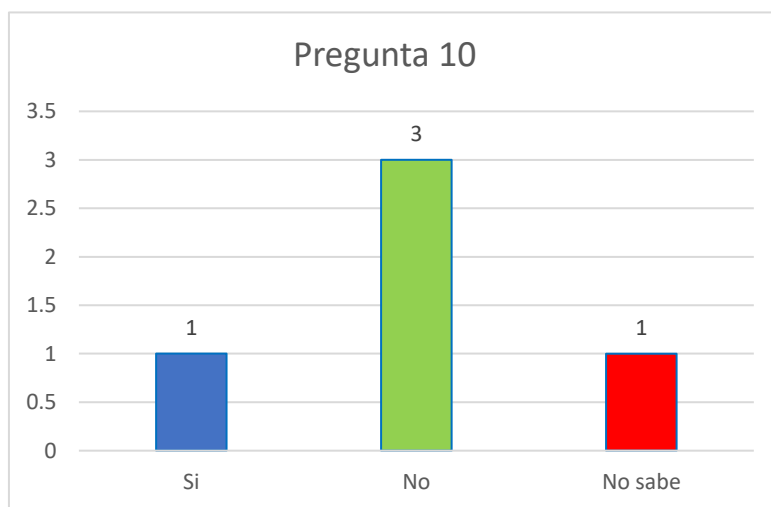
*Encuesta - Pregunta 10*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	1	20.00%
No	3	60.00%
No sabe	1	20.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 10**

*Encuesta - Pregunta 10*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 19 y figura 10 se muestra que el 60% indican que indicador de liquidez no ha disminuido, un 20% que dice que sí y otro 20% no sabe.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que el indicador de liquidez corriente no ha disminuido.



Pregunta No. 11 ¿Los resultados de la prueba ácida han disminuido entre los periodos considerados?

**Tabla 20**

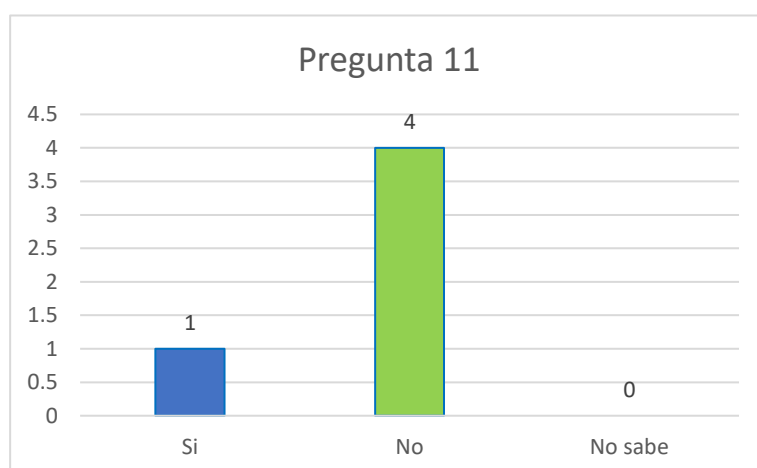
*Encuesta - Pregunta 11*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	1	20.00%
No	4	80.00%
No sabe	0	0.00%
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100.00%</b>

*Elaboración propia*

**Figura 11**

*Encuesta - Pregunta 11*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 20 y figura 11 se muestra que el 80% que los resultados de la prueba ácida no han disminuido entre los periodos considerados y un 20% dice que sí.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que los valores de la prueba ácida no han disminuido entre los periodos considerados.

Pregunta No. 12 ¿El indicador de prueba efectiva demuestra que la empresa no dispone de efectivo adecuado para cumplir pagos?

**Tabla 21**

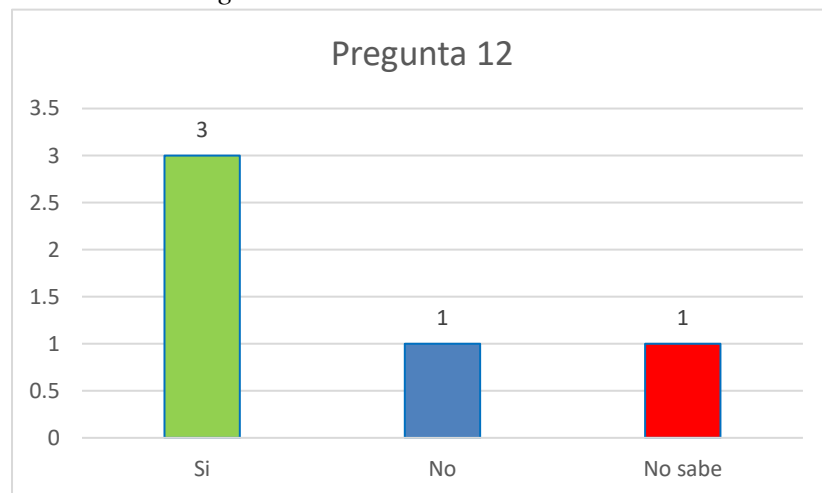
*Encuesta - Pregunta 12*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	3	60.00%
No	1	20.00%
No sabe	1	20.00%
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>100.00%</b>

*Elaboración propia*

**Figura 12**

*Encuesta - Pregunta 12*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 21 y figura 12 se muestra que el 60% que los resultados del indicador de prueba efectiva demuestran que la empresa si dispone de efectivo adecuado para cumplir pagos, un 20% no y un 20% no sabe.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que indicador de prueba efectiva demuestra que la empresa si dispone de efectivo adecuado para cumplir pagos.

Pregunta No. 13 ¿La empresa dispone de capital de trabajo para seguir operando en el día a día?

**Tabla 22**

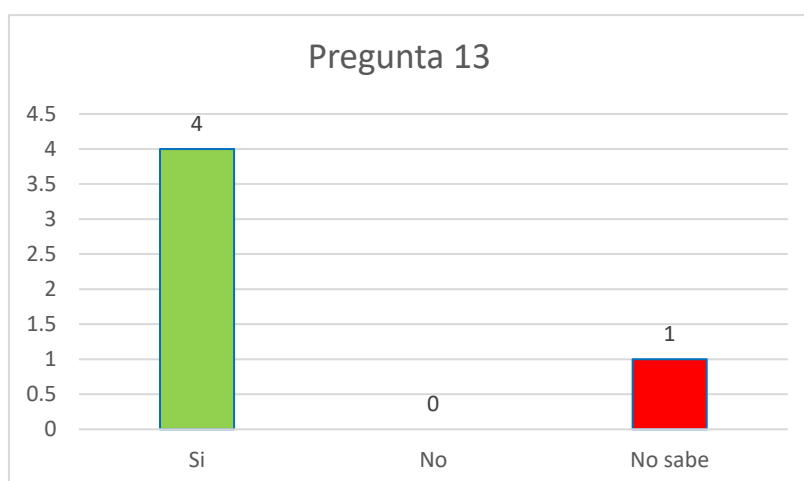
*Encuesta - Pregunta 13*

Detalle	Cantidad	Porcentaje
Si	4	80.00%
No	0	0.00%
No sabe	1	20.00%
Total	5	100.00%

*Elaboración propia*

**Figura 13**

*Encuesta - Pregunta 13*



*Elaboración propia*

### **Análisis e interpretación**

De acuerdo a la tabla 22 y figura 13 se muestra que el 80% que los resultados que la empresa dispone de capital de trabajo para seguir operando en el día a día, y un 20% no sabe.

Del resultado obtenido, la mayoría de encuestados señalaron que la empresa dispone de capital de trabajo para seguir operando en el día a día

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

### 4.1 Discusión

**Hipótesis general: Existe un efecto del control de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020;** de acuerdo a lo detallado en el cuadro de cuentas por cobrar comercial en la tabla 4 (ver pág.33) y el cuadro de comparación de ingresos brutos respecto a utilidad operativa ver tabla 3 (ver pág. 32), se considera que si existe un impacto del control de cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa FIRE SYSTEMAS GROUP SAC, lo cual valida la hipótesis general planteada en nuestra investigación.

**Hipótesis específica 1: Existe un efecto de la morosidad de las cuentas por cobrar en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020,** según lo detallado en el cuadro total de cuentas morosas en tabla 5 (ver pág. 34) y estado de resultados año 2020 en tabla 6 (ver pág. 35), nos indica que existe un impacto de la valorización de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de FIRE SYSTEMS GROUP SAC, lo que valida la hipótesis específica 1.

Teniendo en cuenta a Flores (2018) que llegó a la conclusión que las empresas deben de tener un adecuado control de sus cobranzas, por la importancia de cuentas por cobrar y no descuidar este procedimiento, debido a que una alta morosidad de afecta directamente los ingresos de la empresa que es la liquidez, lo cual evitará cumplir con los compromisos en el corto plazo.

Asimismo, Santiago, Valencia & Huatangari (2018) en su tesis llegaron a la conclusión que los resultados del Estado de Situación Financiera y el Estado de

del análisis vertical, horizontal y Ratios Financieros de los periodos 2012-2017, tuvieron resultados negativos por el mal manejo de cuentas por

cobrar, afectando la liquidez y rentabilidad de la empresa. Por eso la importancia que las cuentas por cobrar tengan un seguimiento o monitoreo eficiente para evitar la morosidad y afecte en mayor grado los indicadores de liquidez.

**Hipótesis específica 2: Existe un efecto de la política de cobranza en las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA**

**2020**, se observó que los indicadores de rentabilidad detallados en la tabla 7 (ver pág. 36), indicadores de liquidez tabla 8 (ver pág. 36) y teniendo como base para determinar los indicados el estado de resultados año 2020 en la tabla 6 (ver pág. 35), se demuestra que existe impacto de la valorización de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de FIRE SYSTEMS GROUP SAC, lo que valida la hipótesis específica 2.

Teniendo en cuenta a Jiménez (2016) en su tesis concluyó que el inconveniente de morosidad influye como en cualquier empresa Financiera o Industrial, y la supervisión de la SBS es más estricta al tener indicados negativos en la liquidez, debido a que su alta valorización de morosidad influye negativamente en sus compromisos a corto plazo.

Igualmente, Pomalaza (2016) en su tesis llegó a la conclusión que la administración de la liquidez es una herramienta financiera adecuada en cualquier organización, porque permite ser más competitivos y tener un liderazgo en los diversos negocios que se desempeñan, por eso la importancia de disponer efectivo, la importancia que

debe de existir en

la administración de la liquidez y poder cumplir con sus obligaciones financieras e inversiones.

## 4.2 Conclusiones

Nuestra investigación llega a las siguientes conclusiones:

1. Se determinó que las cuentas por cobrar tienen un impacto en la rentabilidad en Fire Systems Group SAC., al llevarse un cuadro de control de las cuentas por cobrar que considera las cuentas al día y las cuentas con fecha de pago atrasadas (morosas) se debe tener en cuenta por que impacta en los ingresos y afecta la rentabilidad.
2. Se debe de continuar con el seguimiento a las cuentas por cobrar para evitar el incremento de la morosidad y afecte la rentabilidad de Fire Systems Group SAC., mantener cuadros de vencimiento de cuentas por cobrar por días de vencimiento.
3. Es importante llevar el control y valorización de las cuentas por cobrar, para que la empresa Fire Systems Group SAC., tenga un valor exacto de la morosidad y se pueda tomar decisiones al respecto.

## REFERENCIAS

- Altamirano, R. (2020). *La liquidez en la empresa Tecocha S.A. - Chiclayo*. Pimentel: Universidad Señor de Sipán. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/7168/Altamirano%20Pe%C3%B1a%20Leydi%20Banesa.pdf?sequence=1>
- Arce, A. (2017). *Implicancia en la gestión de cobranzas de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser S.A.C.* Lima: Universidad Autónoma del Perú. Obtenido de <https://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/20.500.13067/376>
- Arching, C. (2015). *Ratios financieros y matemáticos de mercadotecnia*. Lima, Perú. Obtenido de [eumed.net/libros/2006a](http://eumed.net/libros/2006a)
- Barreto, N. (2020). Factor sustancial para la toma de decisiones en una empresa del sector comercial. *UNIVERSIDAD Y SOCIEDAD / Revista Científica de la Universidad de Cienfuegos*, 12(3), 129-134. Obtenido de <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n3/2218-3620-rus-12-03-129.pdf>
- Behar, D. (2008). *Metodología de la Investigación*. Buenos Aires, Argentina: Editorial Shalom 2008. Obtenido de [https://www.academia.edu/28294782/Libro\\_metodologia\\_investigacion\\_Behar\\_1\\_](https://www.academia.edu/28294782/Libro_metodologia_investigacion_Behar_1_)
- Cabezas, E., Andrade, D., & Torres, J. (2018). *Introducción a la metodología de la investigación científica*. Quito, Ecuador: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE. Obtenido de <http://repositorio.espe.edu.ec/jspui/bitstream/21000/15424/1/Introduccion%20a%20la%20Metodologia%20de%20la%20investigacion%20cientifica.pdf>
- Camacho, V. (2017). *Los procesos de concesión crediticia y la influencia en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito La Merced en la ciudad de Ambato*. Ambato: Universidad Técnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/24724>
- Carrera, S. (2017). *Análisis de la Gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015*. Guayaquil: Universidad Politécnica Salesiana - Ecuador. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>
- CCL. (2021). Créditos y Morosidad en tiempos de pandemia. *Informe Económico*, 1-3. Obtenido de <https://www.camaralima.org.pe/wp-content/uploads/2021/01/pdf.pdf>

Coello, A. (2015).

- Ratios financieros*. Lima, Perú: Editorial Instituto Pacífico. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/392576320/RATIOS-AC-pdf>
- Correa, L., Rodríguez, E., & Romero, P. (2020). *Impacto de la gestión financiera de las necesidades operativas de fondos (NOF) en la liquidez de la empresa Len's Optical*. Lima: Universidad de Ciencias y Humanidades. Obtenido de [https://repositorio.uclm.es/bitstream/handle/20.500.12872/539/Correa\\_LM\\_Rodriguez\\_E\\_Romero\\_PL\\_tesis\\_contabilidad\\_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uclm.es/bitstream/handle/20.500.12872/539/Correa_LM_Rodriguez_E_Romero_PL_tesis_contabilidad_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Durán, M., Pérez, C., & Carolina, V. (2018). Uso de lista de cotejo: como instrumento de observación. *Revista Universidad Tecnológica Metropolitana*, 1-21. Obtenido de [https://vrac.utem.cl/wp-content/uploads/2018/10/manua.Lista\\_Cotejo-1.pdf](https://vrac.utem.cl/wp-content/uploads/2018/10/manua.Lista_Cotejo-1.pdf)
- Flores, N. (2018). *Caracterización del control interno de cuentas por cobrar de las Micro y Pequeñas Empresas del sector transporte del Perú: Caso Empresa Transportes TIANCO E.I.R.L. Trujillo, 2018*. Trujillo: Universidad Católica Los Ángeles - Chimbote. Obtenido de <https://renati.sunedu.gob.pe/handle/sunedu/3146807>
- Gomez, S. (2012). *Metodología de la Investigación*. México DF, México: Red Tercer Milenio. Obtenido de [https://www.academia.edu/11232932/Introducci%C3%B3n\\_a\\_la\\_Metodolog%C3%ADa\\_de\\_la\\_Investigaci%C3%B3n\\_Cient%C3%ADfica\\_Autor\\_Prof\\_Marcelo\\_Gomez\\_1\\_](https://www.academia.edu/11232932/Introducci%C3%B3n_a_la_Metodolog%C3%ADa_de_la_Investigaci%C3%B3n_Cient%C3%ADfica_Autor_Prof_Marcelo_Gomez_1_)
- Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2016). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Valor Contable*, 9-32. Obtenido de [https://www.researchgate.net/publication/346361723\\_Liquidez\\_y\\_rentabilidad\\_Una\\_revisi%C3%B3n\\_conceptual\\_y\\_sus\\_dimensiones](https://www.researchgate.net/publication/346361723_Liquidez_y_rentabilidad_Una_revisi%C3%B3n_conceptual_y_sus_dimensiones)
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación* (6ta. ed.). México DF, México: McGraw-Hill / Inteamericana Editores S.A. de C.V. Obtenido de [https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia\\_de\\_la\\_investigacion\\_-\\_roberto\\_hernandez\\_sampieri.pdf](https://periodicooficial.jalisco.gob.mx/sites/periodicooficial.jalisco.gob.mx/files/metodologia_de_la_investigacion_-_roberto_hernandez_sampieri.pdf)
- Jiménez, N. (2016). *La gestión de la calidad crediticia como alternativa de solución a los problemas de morosidad de la cartera de la micro y pequeña empresa y su efecto en los resultados económicos y financieros de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa, Años 2014*. Chimbote: Universidad Católica Los Ángeles.



- Fachelli, S. (2015). *Metodología de la Investigación Social Cuantitativa*. Barcelona, España: Universidad Autónoma de Barcelona. Obtenido de [https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163564/metinvsocua\\_a2016\\_cap1-2.pdf](https://ddd.uab.cat/pub/caplli/2016/163564/metinvsocua_a2016_cap1-2.pdf)
- Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *Sciendo*, 259-264. Obtenido de <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/3194/pdf>
- Mera, J. (2017). *Cartera de créditos y cobranzas y su impacto en la liquidez y rentabilidad de la empresa Medic&Services S.A.* Guayaquil: Universidad Laica Vicente RocaFuerte de Guayaquil. Obtenido de <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/rentabilidad-medic&servicessa.html>
- Morales, José; Morales-Castro, Arturo. (2015). *Créditos y Cobranzas*. México DF, México: Grupo Editorial Patria. Obtenido de <https://editorialpatria.com.mx/mobile/pdf/files/9786074382167.pdf>
- Moreira, D., & Navas, W. (2022). Incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la compañía “Dipor S.A.” Agencia Portoviejo. *Polo del Conocimiento*, 7(4), 771-787. Obtenido de <https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/3855/8932>
- Niño, V. (2011). *Metología de la Investigación: Diseño y ejecución*. Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Obtenido de [https://www.academia.edu/35258714/METODOLOGIA\\_DE\\_LA\\_INVESTIGACION\\_DISENO\\_Y\\_EJECUCION](https://www.academia.edu/35258714/METODOLOGIA_DE_LA_INVESTIGACION_DISENO_Y_EJECUCION)
- Ordoñez, R. (2017). *Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la Compañía Wurth Ecuador S.A.* Guayaquil: Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1922/1/T-ULVR-1728.pdf>
- Orellana, I., Reyes, M., Tonon, L., & Pinos, L. (2020). Medición de los niveles de riesgos de liquidez, insolvencia y mercado en el sector textil del Ecuador. *Revista de Universidad Técnica de Ambato*(27), 4-16. Obtenido de <https://revistas.uta.edu.ec/erevista/index.php/bcoyu/article/view/1014/936>
- Ortiz, I., & Nolzco, F. (2020). Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018. *Espíritu Emprendedor TES*, 13-27. doi:<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.189>

- Marzo de 2020). Decreto Supremo que precisa el Decreto Supremo N° 044-2020-PCM, que declara el Estado de Emergencia Nacional, por las graves circunstancias que afectan la vida de la Nación a consecuencia del brote del COVID 19. *El Peruano*, págs. 1-4. Obtenido de <https://www.mesadeconcertacion.org.pe/storage/documentos/2020-03-18/ds-046-2020-pcm-precisa-ds-044-2020.pdf>
- Pedrosa, S. (2018). *Gestión de cobros*. Madrid, España: Editora Economipedia. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>
- Periche, G., & Ramos, E. (2020). La morosidad ante un confinamiento del Covid-19 en la Caja Rural de Ahorro y Crédito Raíz, Perú. *Revista de Investigación Valdiviana*, 1-8. Obtenido de <http://revistas.unheval.edu.pe/index.php/riv/article/view/801/732>
- Polo, E. (2020). *Estimación de cuentas de cobranza dudosa y su influencia en la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana - 2018*. Lima: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de [https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/3980/CONT-T030\\_70700801\\_T%20%20%20%20POLO%20DE%20MAZO%20EDSON%20ARON.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/URP/3980/CONT-T030_70700801_T%20%20%20%20POLO%20DE%20MAZO%20EDSON%20ARON.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pomalaza, G. (2016). *La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de Centros Comerciales de Lima Metropolitana*. Lima: Universidad San Martín de Porres.
- Ponce, J. (2018). *Concepto del crédito y cobranzas*. Madrid, España. Obtenido de [todo-prestamos-com](http://todo-prestamos-com)
- Quiroz, D., Barrios, R., & Villafuerte, A. (2020). Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la Asociación Educativa Adventista Nor-Oriental, 2020. 48-56. Obtenido de <https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/183/163>
- Rojas, N. (2020). IGV justo y la liquidez en una empresa de servicios, Lima 2017. *Innova*, 5(1), 12-137. Obtenido de <https://revistas.uide.edu.ec/index.php/innova/article/view/1020/1656>
- Santiago, J., Valencia, S., & Huatangari, S. (2018). *La gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa EVERIS PERÚ S.A.C*. Callao: Universidad Nacional del Callao. Obtenido de [https://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4270/T061\\_76503087\\_B.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/4270/T061_76503087_B.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

- Ancajima, M. (2019). *Gestión de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa Megallantas Trujillo E.I.R.L., año 2016, Trujillo*. Trujillo: Universidad Privada del Norte. Obtenido de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/14903>
- Terreno, D., Pérez, J., & Sattler, S. (2020). La relación entre liquidez, rentabilidad y solvencia: Una investigación empírica por el modelo de ecuaciones estructurales. *Contaduría Universidad de Antioquia*(77), 13-35. Obtenido de <https://revistas.udea.edu.co/index.php/cont/article/view/340216/20803983>
- Uriza, H. (2019). *Gestión del riesgo de liquidez y su impacto en la gestión integral de la empresa*. Bogotá: Universidad Católica de Colombia. Obtenido de <https://repository.ucatolica.edu.co/bitstream/10983/23640/1/GESTI%C3%93N%20DEL%20RIESGO%20DE%20LIQUIDEZ%20Y%20SU%20IMPACTO%20EN%20LA%20GESTI%C3%93N%20INTEGRAL%20DE%20LA%20EMPRESA.pdf>
- Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lacteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima". *Revista Científica "Visión de Futuro"*, 25(2), 195-208. Obtenido de <https://www.redalyc.org/journal/3579/357966632011/357966632011.pdf>
- Villavicencio, Y., Soto, S., & Calvanapón, F. (2022). Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. *Sciendo*, 25(1), 49-52. Obtenido de <https://revistas.unitru.edu.pe/index.php/SCIENDO/article/view/4283/4757>
- Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 235-249. Obtenido de <https://retos.ups.edu.ec/index.php/retos/article/view/22.2021.03>
- Zúñiga, F., Pincheira, R., Aguilar, J., & Silva, J. (2020). Informes de sustentabilidad y su auditoría: efecto en la liquidez de mercado chileno. *Estudios Gerenciales*, 56-65. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/eg/v36n154/0123-5923-eg-36-154-56.pdf>

# ANEXOS

## Anexo 1: Matriz de consistencia

TITULO	PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	DEFINICIÓN	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGIA
	GENERAL	GENERAL	GENERAL					
CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA LIQUIDEZ EN FIRE SYSTEMS GROUP SAC, LIMA 2020	¿De qué manera las cuentas por cobrar comerciales tienen efecto en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?	Determinar el efecto de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC 2020.	Existe un efecto del control de cuentas por cobrar comerciales en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.	Para Pedrosa (2018) define qué control de cuentas por cobrar, son acciones administrativas y financieras con la labor principal de recuperar los créditos otorgados por la empresa.	CUENTAS POR COBRAR	Morosidad	<b>Cientes morosos</b> <b>Morosidad respecto al crédito</b> <b>Cuentas incobrables</b>	<u><b>TIPO</b></u> Aplicado  <u><b>ENFOQUE</b></u> Cuantitativo
	<b>ESPECÍFICOS</b>	<b>ESPECÍFICOS</b>	<b>ESPECÍFICAS</b>			Política de cobranza	<b>Normas</b> <b>Procedimientos</b> <b>Capacitaciones</b>	<u><b>ALCANCE</b></u> Correlacional  <u><b>DISEÑO</b></u> No experimental
	¿De qué manera la morosidad de las cuentas por cobrar tiene efecto en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?	Determinar el efecto de la morosidad de las cuentas por cobrar en la liquidez en FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.	Existe un efecto de la morosidad de las cuentas por cobrar en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.			<b>Créditos reprogramados</b> <b>Créditos castigados</b>	<u><b>POBLACIÓN</b></u> Documentos contables	
	¿De qué manera la política de cobranza en las cuentas por cobrar comerciales tiene efecto en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?	Determinar el efecto de la política de cobranza en las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.	Existe un efecto de la política de cobranza en las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.	<b>Ampliación de línea de crédito</b>	<u><b>MUESTRA</b></u> Documentos contables			
¿De qué manera la pandemia COVID-19 afecta a la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020?	Determinar el efecto de la pandemia COVID-19 en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.	Existe un efecto de la pandemia COVID-19 en la liquidez de FIRE SYSTEMS GROUP SAC LIMA 2020.	Gutiérrez y Tapia (2016) Definen que la liquidez o solvencia, es la capacidad de una empresa en poder cumplir sus obligaciones en el corto plazo (págs. 9-10).	LIQUIDEZ	Indicadores de liquidez	<b>Liquidez corriente</b> <b>Prueba ácida</b> <b>Prueba defensiva</b> <b>Capital de trabajo</b>	<u><b>TECNICA E INSTRUMENTOS</b></u> Análisis Documental / Lista de cotejo	

## Anexo 2. Matriz de operacionalización

Operacionalización de las Variables						
VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERATIVA	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGÍA	POBLACIÓN Y MUESTRA
CUENTAS POR COBRAR	Para Morales & Morales-Castro (2014) definen que la gestión de cuentas por cobrar empieza inmediatamente después de otorgado crédito y cliente debe de pagar.	Para Pedrosa (2018) afirmó que control de cuentas por cobrar, son acciones administrativas y financieras con la labor principal de recuperar los créditos otorgados por la empresa, aplicando una política de cobranza para evitar la morosidad y créditos castigados.	MOROSIDAD	CLIENTES MOROSOS MOROSIDAD RESPECTO AL CRÉDITO CUENTAS INCOBRABLES	<b>TIPO</b> Aplicado <b>ENFOQUE</b> Cuantitativo <b>ALCANCE</b> Correlacional <b>DISEÑO</b> No experimental <b>TECNICA E INSTRUMENTOS</b> Análisis Documental / Lista de cotejo	<b>POBLACIÓN</b> Documentos contables de la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC <b>MUESTRA</b> Documentos contables de la empresa FIRE SYSTEMS GROUP SAC
			POLITICA DE COBRANZA	NORMAS PROCEDIMIENTOS CAPACITACIONES		
			PANDEMIA COVID-19	CRÉDITOS REPROGRAMADOS CRÉDITOS CASTIGADOS AMPLIACIÓN DE LÍNEA DE CRÉDITO		
LIQUIDEZ	Coello (2015) define: Que la liquidez de un determinado activo mide su capacidad para ser transformado en numerario (rápidamente y con una reducida pérdida de valor) de modo que pueda ser utilizado como medio de cambio en transacciones. (pág. 25).	Gutiérrez y Tapia (2016) afirmaron que la liquidez o solvencia, es la capacidad de una empresa en poder cumplir sus obligaciones en el corto plazo, para la solvencia de la empresa se aplican los indicadores de liquidez.	INDICADORES DE LIQUIDEZ	LÍQUIDEZ CORRIENTE PRUEBA ÁCIDA PRUEBA DEFENSIVA CAPITAL DE TRABAJO		

ANEXO 3 – Estado de Situación Financiera año 2019

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**  
 (EXPRESADO EN SOLES)

ACTIVO	2019	PASIVO Y PATRIMONIO	2019
<b>Activo Corriente</b>		<b>Pasivo Corriente</b>	
Efectivo y equivalente de efectivo	12,785.25	Sobregiros y pagarés bancarios	0.00
Cuentas por cobrar comerciales	124,879.36	Tributos por pagar	1,458.25
Cuentas por cobrar a vinculadas	0.00	Cuentas por pagar comerciales	18,546.28
Existencias	0.00	Otras cuentas por pagar	0.00
Gastos pagados por anticipado	0.00	Beneficios sociales de los trabajadores	
<b>Total activo Corriente</b>	<b>137,664.61</b>	<b>Total pasivo corriente</b>	<b>20,004.53</b>
<b>Activo no Corriente</b>		<b>Pasivo no Corriente</b>	
Inmuebles, maquinarias y equipos (neto de depreciación)	70,575.50	Cuentas por pagar a vinculadas	19,845.36
Activos intangibles (neto de amortización acumulada)	0.00	Impuesto a la renta y participac. Diferidos pasivos	0.00
Otros activos		<b>Total Pasivo no Corriente</b>	<b>19,845.36</b>
<b>Total activo no Corriente</b>	<b>70,575.50</b>	<b>Total Pasivo</b>	<b>39,849.89</b>
<b>Total Activo</b>	<b>208,240.11</b>	<b>Patrimonio</b>	
		Capital	100,000.00
		Resultados acumulados	21,262.00
		Resultado del Ejercicio	47,128.22
		<b>Total patrimonio neto</b>	<b>168,390.22</b>
		<b>Total pasivo y patrimonio neto</b>	<b>208,240.11</b>

Fuente: Área contable de FIRE SYSTEMS GROUP SAC

## Anexo 4 – Estado de Resultados año 2019

**ESTADO DE RESULTADOS**
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019**

(EXPRESADO EN SOLES)

	<b>2019 (a)</b>	<b>2019 (b)</b>	<b>AH (S/)</b>	<b>AH (%)</b>
Ventas Netas (Ingresos Operacionales)	764,859.00	798,658.00	33,799.00	4.42%
Costo de Ventas	-589,456.00	-598,458.00	-9,002.00	1.53%
<b>Utilidad Bruta</b>	<b>175,403.00</b>	<b>200,200.00</b>	<b>24,797.00</b>	<b>14.1%</b>
<b>Gastos Operacionales</b>				
Gastos Administrativos	-70,456.67	-70,456.67	0.00	0.00
Gastos de Ventas	-48,587.00	-48,587.00	0.00	0.00
<b>Utilidad Operativa</b>	<b>56,359.33</b>	<b>81,156.33</b>	<b>24,797.00</b>	<b>44.0%</b>
<b>Otros Ingresos (gastos)</b>				
Ingresos Financieros				
Gastos Financieros	-19,888.06	-19,888.06	0.00	0.00
Otros Ingresos				
Otros Gastos	-3,955.17	-3,955.17	0.00	0.00
<b>Resultado antes de Participaciones</b>				
<b>Impuesto a la Renta y partidas Extraord</b>	<b>32,516.10</b>	<b>57,313.10</b>	<b>24,797.00</b>	<b>76.3%</b>
Participacion de los Trabajadores				
<b>Resultado antes del Impuesto a la Renta y Partidas E</b>	<b>32,516.10</b>	<b>57,313.10</b>	<b>24,797.00</b>	<b>76.26%</b>
Impuesto a la Renta	3,251.61	5,731.31	2,479.70	76.26%
<b>Utilidad (pérdida) Neta del Ejercicio</b>	<b>29,264.49</b>	<b>51,581.79</b>	<b>22,317.30</b>	<b>76.26%</b>

Fuente: Área contable de FIRE SYSTEMS GROUP SAC

**Anexo 5. Cuestionario de preguntas – Variable: Cuentas por cobrar**
**VARIABLE: CUENTAS POR COBRAR**

DIMENSIONES	CUESTIONARIO	SI	No	No Sabe
MOROSIDAD	1. ¿Los clientes morosos se han incrementado el último año?			
	2. ¿La morosidad de los clientes con respecto al crédito otorgado es un porcentaje elevado?			
	3. ¿Existe una planeación para recuperar las cuentas incobrables?			
POLÍTICA DE COBRANZA	4. ¿Conoce usted que existe un apolitica de cobras y sus normas actualiado?			
	5. ¿Los responsables de cobranzas cumple con los procedimientos?			
	6. ¿Existe programas de capacitaciones al personal de créditos y cobranzas de la empresa?			
PANDEMIA COVID-19	7.- ¿Se han reprogramado los créditos por la pandemia Covid-19?			
	8.- ¿Debido a la pandemia se han incrementado los créditos castigados?			
	9. ¿Se han incrementado las lineas de créditos a clientes?			



**Anexo 6. Cuestionario de preguntas – Variable: Liquidez**

<b>VARIABLE: LIQUIDEZ</b>				
<b>DIMENSIONES</b>	<b>CUESTIONARIO</b>	<b>SI</b>	<b>No</b>	<b>No Sabe</b>
<b>INDICADORES DE LIQUIDEZ</b>	10. ¿Debido a cuentas por cobrar comerciales el índice de liquidez ha disminuído?			
	11. ¿Los resultados de la prueba ácida han disminuído entre los periodos considerados?			
	12. ¿El indicador de prueba efectiva demuestra que la empresa no dispone de efectivo adecuado para cumplir pagos?			
	13. ¿La empresa dispone de capital de trabajo para seguir operando en el día a día?			

Anexo 7. Lista de cotejo

Empresa	Fire Systems Group SAC
Contador	
Año	2019 y 2020

Detalle documentos	Si	No	Observaciones
Estado de Situación Financiera 2019	x		
Estado de Situación Financiera 2020	x		
Estado de Resultado 2019	x		
Estado de Resultado 2020	x		
Cuentas por cobrar 2020	x		
Cuentas morosas por cobrar 2020	x		
Indicador de Rentabilidad ROA 2020	x		
Indicadores de Liquidez 2020	x		