

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACION

**Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez
de la Empresa COMAIN L & M S.A.C del Perú -
San Juan de Lurigancho 2018**

PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN
CIENCIAS CONTABLES Y FINANCIERAS

AUTOR

SUCEL ARCE CHAVEZ

ASESOR

Mg. MILLÁN BAZÁN, CÉSAR AUGUSTO

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ETICAS CONTABLES EN EMPRESAS PÚBLICAS Y
PRIVADAS

LIMA, PERÚ

AGOSTO - 2019

Resumen

A continuación, se presenta el trabajo de investigación con el título *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa COMAIN L & M SAC. San Juan de Lurigancho 2018*. Para optar el grado de bachiller en contabilidad y finanzas, en la Universidad Peruana de las Américas, Lima-Perú, tiene como objetivo identificar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez, con relación a las políticas de créditos y cobranzas otorgado a los clientes. Dentro de su metodología se evidencia el enfoque de tipo cuantitativo, aplicado y descriptivos simples, no experimental y transversal. Su población estuvo compuesta por 10 personas entre ellos, gerente, administrador, auxiliar contable, asistente de logística y supervisores de venta, la muestra está conformado por la misma población.

La técnica para la recopilación de datos fue la encuesta, el instrumento fue el cuestionario, se aplicó la técnica de procesamiento de datos mediante Microsoft Excel, representado por las tablas gráficas. Los resultados permitieron demostrar que las cuentas por cobrar si tienen incidencia en la liquidez de la empresa, y mediante la aplicación de políticas de créditos y cobranzas espera obtener resultados positivos en el próximo periodo.

Palabras claves: Cuentas por cobrar y liquidez

Abstract

The present research work is entitled, *Accounts receivable and its impact on the liquidity of the company COMAIN L & M SAC. San Juan de Lurigancho 2018*. To opt for a bachelor's degree in accounting and finance, at the Universidad Peruana de las Americas, Lima-Peru, it aims to identify the incidence of accounts receivable in liquidity, in relation to credit and collection policies granted to customers Using as a methodology of quantitative approach, applied type and simple descriptive design, not experimental, transversal, the population was composed of 10 people including, manager, administrator, accounting assistant, logistics assistant and sales supervisors, the sample It is made up of the same population.

The techniques for data collection was the survey, the instrument was the questionnaire, the data procedure techniques were applied using excel, represented by the graphical tables, the results allowed to demonstrate that the accounts receivable if they have an impact on the liquidity of the company, and through the application of credit and collection policies will be expected to obtain positive results in the next period

Keywords: Accounts receivable and liquidity

Tabla de contenido

| | |
|---|-----|
| Caratula | i |
| Resumen (palabras clave) | ii |
| Abstract (keywords) | iii |
| 1. Problema de la Investigación | |
| 1.1 Descripción de la realidad Problemática | 1 |
| 1.2 Planteamiento del problema | 4 |
| 1.2.1 Problema general | 4 |
| 1.2.2 Problemas específicos | 4 |
| 1.3 Objetivos de la investigación | 5 |
| 1.3.1 Objetivo general | 5 |
| 1.3.2 Objetivos específicos | 5 |
| 1.4 Justificación e Importancia de la Investigación | 5 |
| 2. Marco Teórico | |
| 2.1 Antecedentes | 7 |
| 2.1.1 Internacionales | 7 |
| 2.1.2 Nacionales | 16 |
| 2.2 Base Teórica | 26 |
| 2.2.1 Cuentas por cobrar | 26 |
| 2.2.2 Liquidez | 36 |
| 2.2.3 Definición de términos | 43 |
| 3. Conclusiones | |
| 4. Recomendaciones | |
| 5. Aporte científico | |
| 6. Cronograma | |
| 6.1 Presupuesto | |

Introducción

En el ámbito comercial las organizaciones compiten por atraer y conservar a sus clientes, actuando de diversas maneras en la búsqueda de la captación de los mismos. Una de esas maneras es el otorgamiento de créditos, pero esta medida constituye un riesgo que debe ser asumido por la entidad que presta sus servicios o vende a un cliente por una promesa de pago, debido a que, si no se cumple con dicha obligación a la fecha programada, la empresa puede incurrir en costos adicionales para la recuperación de su dinero o deberá asumir dicha pérdida. El presente trabajo de investigación trata sobre las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa COMAIN L & M S.A.C San Juan de Lurigancho 2018.

De acuerdo a diversos estudios, en relación al crédito otorgado en la facturación de las empresas, el principal motivo constituye la oportunidad de expandir las ventas mediante el crédito que se le brinda a los clientes, con esto se pretende incrementar el volumen de ventas, aumentando los procedimientos de crédito a través de una flexibilidad que beneficia al cliente. Pero todo ello afecta el nivel de seguridad en las cobranzas de la empresa, por lo que consecuentemente, la tarea de cobranza, se convierte en una labor más compleja para las organizaciones, especialmente en los casos cuando los clientes incumplen con las obligaciones contraídas. Por tal motivo, con el presente trabajo de investigación tiene como objetivo analizar la relación existente entre el manejo de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa mencionada.

En el primer capítulo, se plantea la realidad problemática de la empresa, los objetivos de la investigación, la justificación, la importancia y las limitaciones.

En el segundo capítulo, se considera los antecedentes de la investigación, nacionales e internacionales, las bases teóricas y definición de términos.

En el tercer capítulo, plantea la metodología de investigación, operacionalización de las variables, formulación de hipótesis (general, específicas, interviniente), tipo de investigación (diseño, población, muestra) técnicas e instrumentos de recolección de datos y validación de instrumento

En el cuarto capítulo, se presenta los resultados que se obtuvieron según la aplicación de cada instrumento seleccionado y la discusión donde se analiza, se interpreta y se compara con los resultados correspondientes al marco teórico

Como parte final se presenta las conclusiones de la investigación, se interpreta cada resultado obtenido por las personas consultadas, en relación a las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa, las recomendaciones serán de gran importancia generarán cambios durante los próximos periodos

I: Problema de investigación

1. Problema de investigación

1.1 Descripción de la realidad Problemática

El área de cobranza representa documentos exigibles que una empresa posee sobre una persona natural o jurídica, los cuales pueden ser facturas, boletas o cualquier instrumento que se origine por vender o prestar un servicio a crédito. Dichos documentos son parte del activo y su clasificación incluye dos grupos según su vencimiento; a corto plazo, generalmente vencen antes de los doce meses y son reflejados en los estados financieros como activo circulante. También se encuentran las cuentas a largo plazo, cuya disponibilidad excede el año y figuran en los estados financieros fuera del activo circulante.

La más reciente revisión realizada en la empresa COMAIN L & M S.A.C. por parte de su directiva, concluyó que existe una deficiente gestión respecto a las cuentas por cobrar, lo que conduce a una falta de liquidez que genera contratiempos con proveedores y otras obligaciones, como atrasos en los pagos que generan intereses de mora, rumores en el entorno laboral por incumplimiento de beneficios, historial crediticio afectado y la imagen de la empresa se ve comprometida de manera constante.

Es preciso mencionar que las cuentas por cobrar requieren políticas de gestión que permitan una clasificación de acuerdo al rubro, como las cuentas por cobrar comerciales, las cuales surgen por la venta de productos a crédito, otras cuentas por cobrar originadas por el ingreso de otros conceptos como alquileres, cuentas del personal, intereses por cobrar, que no incluyan la venta de mercaderías. Por último, las cuentas incobrables que envuelven los créditos declarados por perdidos y aquellas ventas declaradas irrecuperables.

Por otra parte, al hablar de liquidez se hace referencia al indicador financiero conformado por los activos corrientes que incluyen las cuentas por cobrar, el efectivo y las inversiones a corto plazo, así como inventarios, no obstante, los inmuebles no son realizables de inmediato, por lo que no son considerados activos líquidos, debido al tiempo que tardan en convertirse en efectivo y la depreciación que pueden sufrir. Es así como se puede afirmar que se habla de mayor liquidez cuando es más fácil y rápido la conversión de un activo en dinero.

En cuanto a los indicadores de liquidez que más se emplean, se pueden mencionar la prueba ácida, el capital de trabajo y la razón corriente, que al evaluarlos con otros indicadores como los de endeudamiento o rentabilidad, se puede obtener la capacidad real de la organización para honrar sus obligaciones o solicitar financiamiento.

En este orden de ideas, las proyecciones financieras y los presupuestos de una entidad se basan fundamentalmente en la liquidez para realizar las estimaciones de la empresa, debido a que no se puede realizar proyecciones desconociendo la capacidad para cumplir con las obligaciones, siendo un riesgo muy alto el asumir compromisos con la incertidumbre respecto a su cumplimiento.

La empresa COMAIN L & M SAC fue constituida el 29/09/2016 con RUC 20601539901 y con dirección fiscal en Av. Los Jardines Oeste Nro. 348 Urb. San Hilarion, San Juan de Lurigancho – Lima – Lima, dedicada al rubro comercial con la importación de piezas para maquinarias industriales de Brasil y comercialización a nivel nacional en Perú.

Tiene como objetivo satisfacer las necesidades y expectativas del consumidor, poniendo siempre a su disposición productos de calidad, mantiene un compromiso social y de sostenibilidad. Este compromiso, además de hacerlo propio, lo comparte con sus colaboradores externos para garantizar el bienestar de todas las personas que participan en el proceso, así como

hacer un buen uso de los recursos limitados que posee el planeta, con el objetivo de apostar por su continuidad.

La empresa cuenta con el siguiente personal; Gerente General, Jefa Administrativa, cuatro supervisores de venta, un asistente contable y un asistente de logística.

Respecto a su política de crédito, la empresa otorga a sus clientes un crédito de 60 días, fijado de acuerdo a una investigación a la competencia en el mercado. Las ventas a crédito están debidamente sustentadas con las facturas, órdenes de compra y cargo de recepción. La empresa COMAIN L & M SAC no realiza un historial crediticio a sus clientes, tiene como procedimiento la recepción de un correo con la orden de compra firmada por el cliente, y posteriormente se procede a la facturación y al despacho de la mercadería y una vez que pasan los 60 días se realiza llamadas telefónicas para realizar el cobro del total de la factura sin aplicar intereses por días transcurridos.

El monto ascendente correspondiente a las cuentas por cobrar, están afectando de manera negativa a las finanzas de la empresa; debido a que no son aplicadas las políticas de crédito y cobranzas de manera correcta, por lo tanto, los cobros no son efectuados oportunamente, aumentando el nivel de morosidad, que conduce hacia un alto riesgo de incobrabilidad, afectando a la liquidez de la empresa.

Es importante señalar que la empresa carece de área para la cobranza, no existe una clasificación estructurada de las cuentas por cobrar, tampoco existe un control mensual de las cuentas vencidas. Todo esto ocasiona problemas liquidez debido al alto porcentaje de cuentas incobrables, ocasionando problemas de solvencia, forzando a la empresa a recurrir a otras fuentes de financiamiento y a importar mercadería de Brasil, elevando las cuentas por pagar, lo cual genera un impacto indeseado en la situación financiera de la empresa.

En este sentido, la presente investigación pretende que analizar como la estructuración ordenada de las cuentas por cobrar, aplicando adecuadamente las políticas de créditos y cobranza, incide en la liquidez de la empresa. Considerando que, la falta de una correcta aplicación de las políticas de gestión fundamentada en los objetivos trazados por la organización, se refleja en un alto porcentaje de ventas a crédito con riesgo considerable en relación a la recuperación del crédito. Por tal motivo, se debe aplicar correctamente las políticas crediticias para evitar problemas de incobrabilidad y reducir posibles complicaciones en relación a la liquidez de la empresa.

1.2 Planteamiento del problema

1.2.1 Problema general.

¿De qué manera inciden las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa COMAIN L & M SAC del Distrito San Juan de Lurigancho 2018?

1.2.2 Problemas específicos.

- ¿De qué manera las políticas de venta influyen en la rentabilidad de la empresa COMAIN L & M SAC del distrito de San Juan de Lurigancho 2018?
- ¿De qué manera el grado de liquidez influye en la crisis financiera de la empresa COMAIN L & M SAC del Distrito San Juan de Lurigancho 2018?
- ¿De qué manera las políticas de gestión influyen en los activos financieros corrientes de la empresa COMAIN L & M SAC del Distrito San Juan de Lurigancho 2018?

1.3 Objetivos de la investigación

1.3.1 Objetivo general.

Identificar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa COMAIN L & M SAC del distrito de San Juan de Lurigancho 2018?

1.3.2 Objetivos específicos.

- Identificar, de qué manera la aplicación de las políticas de venta, influye en la rentabilidad de la empresa COMAIN L & M SAC del distrito de San Juan de Lurigancho 2018
- Identificar de qué manera el grado de liquidez influye en la crisis financiera de la empresa COMAIN L & M SAC del distrito de San Juan de Lurigancho 2018
- Identificar, de qué manera las políticas de gestión influyen en los activos financieros corriente de la empresa COMAIN L & M SAC del distrito de San Juan de Lurigancho 2018

1.4 Justificación e Importancia

Teórica

La justificación teórica se basa en que la investigación contempla el efecto que genera una incorrecta aplicación de políticas de cobranza y de crédito, para demostrar que no es posible manejar un bajo riesgo financiero cuando la empresa no aplica una cobranza eficiente que le permita generar los ingresos para cumplir los objetivos establecidos de manera oportuna.

Practica

Se fundamenta en que la investigación busca determinar que el manejo adecuado de las cuentas por cobrar dentro de la empresa, permite generar un nivel de liquidez apropiado, lo cual permitirá obtener un flujo de efectivo suficiente para generar confianza a los inversionistas, propietarios y a todo el personal involucrado en las finanzas de la empresa. Con respecto a la liquidez, será un indicador financiero que mida la estabilidad financiera de la empresa en un determinado período de tiempo, permitiendo así realizar planes de inversión a futuro y reducir el riesgo financiero.

Metodológica

Esta investigación pretende diagnosticar y abordar una problemática real que presenta la empresa, para determinar la necesidad de establecer controles sobre las políticas de crédito y cobranzas y así obtener una solución a problemas de liquidez.

Capítulo II

Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Internacionales.

Navarrete (2017), realizó la investigación titulado *Análisis en gestión a cuenta por cobrar en empresas Induplasma S.A.* El trabajo presentado en la Universidad Salesiana en Guayaquil, Ecuador, tuvo la finalidad de estudiar la gestión de cobro de la empresa Induplasma S.A en el año 2015, como objetivo presenta analizar la gestión de crédito de Induplasma SA, a través del método COSO I. El diseño de la investigación es no experimental, utilizando el método deductivo se identifica la población que sería la parte administrativa con siete trabajadores y será la muestra para la ejecución de las encuestas, como técnica se utilizaron los cuestionarios para el proceso de recopilación de datos, tipo de estudio explicativo

Se llegó a la conclusión de que, debido a la manera de llevar la gestión de crédito, un 100 % de los involucrados en el proceso, no se encuentran del todo familiarizados con la normativa de créditos, igualmente hay mucha inconformidad con la gestión en general. Además, las personas involucradas piensan que no es adecuado el período de 120 días, considerando que esta normativa no debería aplicarse a la empresa.

Comentario. Según Navarrete la informalidad en las políticas de cuentas por cobrar genera una gestión de cobro no efectiva, por lo tanto, la empresa se encuentra en riesgo de liquidez, la relación con el presente trabajo radica en la búsqueda de una estabilidad financiera en la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y brindar seguridad a todos los que están relacionados con las finanzas de la misma.

Carpio (2015), presentó una investigación titulada *Control interno en cuentas por cobrar y las incidencias en las empresas del mundo Berrezueta Carmona y Cía*, de Camilo Ponce. Su tesis de pregrado presentada en la Universidad de Machala de Marcona – Ecuador, tuvo como finalidad mejorar las actividades administrativas de control hacia las cuentas por cobrar de esta empresa, como objetivo presenta establecer un control interno de las cuentas por cobrar que permita aplicarse en el proceso económico contable de esta organización para obtener resultados confiables en la presentación de los estados financieros. El método fue cualitativo, como muestra se consideró el número de contadores en libre ejercicio profesional del Cantón Camilo Ponce Enríquez, un total de 52, como población para la investigación se tomó en cuenta la ciudad de Camilo Ponce Enríquez, como técnica se utilizaron los cuestionarios, la investigación fue tipo experimental.

La conclusión obtenida indica que en la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Compañía del cantón Camilo Ponce Enríquez, no se cuenta con un Control Interno de las cuentas por cobrar que permita obtener resultados estadísticos de su estabilidad crediticia; siendo fundamento principal para la rotación de efectivo a través de una excelente solvencia y liquidez de la empresa.

Comentario. La tesis se vincula con el presente trabajo de investigación porque tiene como problemática, verificar si dentro de la organización se está realizando el debido control a las cuentas por cobrar, para buscar una rotación de efectivo más frecuente para garantizar una excelente liquidez para la empresa.

García (2016), Desarrolló el trabajo de investigación titulado, *Auditoría financiera para las cuentas por cobrar de la empresa Distribuidora de Alimentos S.A.S* ubicada en Bucaramanga, el trabajo de la Universidad Cooperativa de Bucaramanga – Colombia, se basó en evaluar mediante un plan de auditoría a las cobranzas, la razonabilidad de los montos en los

estados financieros, como objetivo presenta ejecutar auditoría financiera a las cuentas por cobrar de la empresa Distribuidora de Alimentos S.A.S, de conformidad con las NIAS. El diseño de la investigación es transversal descriptivo, utilizo el método cuantitativo. En cuanto a la población, se consideró el área administrativa y contable de la empresa, como muestra se tomó en cuenta a los diez trabajadores que son parte de las áreas mencionadas. Como técnica se utilizaron los cuestionarios, el método de valuación empleado fue cuantitativo, tipo de estudio explicativo.

El informe concluye con la recomendación de establecer una política de cartera, realizar todos los meses las comparaciones de los saldos en contabilidad de las cuentas por cobrar y corroborar con los estados de cuenta para los depósitos respectivos.

Comentario. García recomienda manejar una cartera de clientes y realizar un seguimiento mensual a los saldos registrados en contabilidad y así generar una cobranza efectiva, tiene relación con el trabajo de investigación porque busca dar a una solución a una deficiente cobranza y la aplicación de las políticas correspondientes planteadas por la empresa.

Palma y Torres (2015) presentaron un trabajo titulado *Auditoría en cuenta por cobrar y las incidencias en estado financiero de Industria Goya*. La investigación que consistió en una tesis para obtener un título a nivel de pregrado en la Universidad Vicente Rocafuerte en Guayaquil, Ecuador, se enfocó para desarrollar su objetivo principalmente en determinar el impacto que ejerce una auditoría de las cobranzas en los estados financieros de la entidad analizada. A través de un enfoque en la metodología deductiva, se pudo seleccionar para la investigación a una población que principalmente incluyó a los colaboradores de dicha entidad. Asimismo, su muestra estuvo representada por cinco colaboradores de la empresa. Respecto a

la técnica, se emplearon tablas, cuadros, gráficos y papeles de trabajo de auditoría, el tipo de trabajo corresponde al experimental.

Llegaron a la conclusión de que la empresa carece de políticas de cuentas por cobrar y la gestión respecto a la línea de crédito, al igual que los criterios básicos para la toma de decisiones en el proceso de la selección de líneas de crédito, son inapropiados. Esto se debe a la ausencia de un área que se dedique a ello, por lo tanto, actualmente no se siguen procedimientos para conceder y cobrar los créditos.

Comentario. Según Palma y Torres la falta de establecimientos de normativas para cuentas por cobrar y los pocos procesos ejecutados para el otorgamiento de crédito, son la causa de la poca efectividad en la cobranza. Se relaciona con el presente trabajo porque busca encontrar las deficiencias en el área de ventas para conseguir una eficiente cobranza, evitando así la morosidad de los clientes.

Goyo y Oliveros (2014), Realizaron el trabajo de investigación titulado *Lineamientos de control en las cuentas por cobrar de la empresa Dimo C.A*, con sus tesis de pregrado de la Universidad de Carabobo -Venezuela, el objetivo consistió en tratar de diseñar de manera metódica, los criterios óptimos que permitan ejecutar una gestión eficaz en el área de cobranzas, para poder realizar el cobro adecuado y oportuno de las facturas que se han emitido a crédito.

El diseño de la investigación es estructural, con respecto a la metodología, se describe como una investigación de campo y descriptiva. Respecto a la técnica empleada para la recolección de la data importante para poder obtener las derivaciones que permitan cumplir con los objetivos de la investigación, se ha empleado la encuesta, siendo la muestra del estudio un

grupo representado por el total de la población, en otras palabras, cuatro trabajadores del área de cobranzas de Dimo, C.A.

Llegaron a la conclusión de que los lineamientos de control de las cuentas por cobrar son de suprema importancia para el manejo eficiente de estos recursos financieros. Cabe destacar que todo departamento y/o unidad que maneje recursos financieros requiere dimensión contable y financiera.

Comentario. Según Palma y Torres los alineamientos a las cuentas por cobrar son de suma importancia para manejar de manera eficiente la situación financiera de la empresa, tienen relación con el siguiente trabajo porque se busca tener una estabilidad financiera y cumplir sus obligaciones a corto plazo.

Toscano (2017), Realizo el trabajo de investigación titulado; *La gestión en las Carteras y la Liquidez en Textil Peral y Cía.*, con su tesis de pregrado de la Universidad de Ambato, Ecuador, el cual tuvo como objetivo presentar un estudio para evaluar el manejo de la cartera comparado al nivel de liquidez en la entidad estudiada. El diseño es no experimental, utilizando el método de análisis, en el estudio de trabajo de la empresa se aborda el área administrativa como población, la técnica en esta oportunidad son las encuestas, se tomará como muestra al personal administrativo de la empresa. Cabe destacar que dicho estudio estuvo enfocado en la investigación cualitativa, buscando determinar y estudiar el problema en su contexto natural, siendo un estudio descriptivo.

La conclusión indica que, no se ejecuta un debido estudio y comprobación que permitan establecer un contexto real de la situación financiera de la entidad, así como otros elementos que describen a los clientes. Esto genera una falta de liquidez que afecta gravemente a la

empresa, otorgándose créditos de forma empírica y manejando las cobranzas de manera inadecuada, siendo imposible la recuperación de cuentas en las fechas acordadas. Por lo tanto, lo anteriormente descrito, sumado a una inadecuada capacitación del personal que gestiona las cobranzas, impiden la aplicación de estrategias adecuadas que permitan mejorar la situación financiera de la empresa.

Comentario. Toscano determina que la poca capacidad del personal encargado del área de créditos y cobranzas genera el incumplimiento de los pagos de los clientes al tiempo determinado. La relación con el presente trabajo de investigación, radica en que se hace énfasis en la necesidad de tener una eficiente gestión de cobranza, capacitando al personal que asumirá esta labor.

Chiriguaya y Chiriguaya (2015), Realizaron el trabajo de investigación titulado; *Impacto Financiero del Sistema de Control Interno en la Liquidez de la Cooperativa de Transporte de Pasajeros Santa Lucia Cía. Ltda*, con su tesis de pregrado de la Universidad Politécnica Salesiana de Guayaquil – Ecuador, tuvo como objetivo determinar el impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de dicha cooperativa de transporte.

El método de investigación empleado para desarrollar la investigación es el método causal, el diseño del trabajo es no experimental, la población estuvo conformada por los dirigentes y personal que intervienen en los procesos internos de la cooperativa de transporte. Respecto a la muestra; se consideró la totalidad de la población que forma parte de los procesos internos de la cooperativa, las técnicas fueron observación directa y entrevista, tipo de estudio explicativo.

A partir de los resultados obtenidos, se llegó a la conclusión de que pudo determinarse los criterios básicos que permitirán determinar de manera óptima a las cobranzas en los estados financieros de la entidad. Por lo tanto, será posible determinar la capacidad financiera real y actual basándose en su liquidez, la cual tiene un índice de 0,75, evidenciándose una baja confiabilidad de la gestión interna de la entidad, lo que a su vez genera un efecto financiero no deseado, imposibilitando el cumplimiento de sus deudas.

Comentario. Según Chiriguaya y Chiriguaya se determina que la baja liquidez de la empresa provoca un estado financiero poco confiable. Por lo tanto, tiene relación con el presente trabajo debido a que se basa en prevenir el riesgo financiero de la empresa mediante un seguimiento constante a la cartera de clientes de cada supervisor y aplicar las políticas de créditos y ventas.

Valladolid (2015), Realizo el trabajo de investigación titulado, *Gestiones Administrativas y Liquidez de Cooperativa para Ahorro y Créditos Ambato*, la tesis presentada ante la Universidad de Ambato, Ecuador, estableció como bases para su objetivo principal, la investigación implica analizar la gestión administrativa y la liquidez en la Cooperativa de Ahorro y Crédito del Cantón Ambato, parroquia Huachi Chico.

El diseño de la investigación es transversal, utilizando el método cuantitativo, la población está compuesta por todos los que conforman el personal administrativo, gerencial de la Cooperativa de ahorro y crédito UTA LTDA. En vista de que la población es pequeña, se trabajó con la totalidad de la misma, debido a que es un número reducido que permite realizar las encuestas y obtener la información necesaria, motivo por el cual la muestra corresponde a la población a investigar. Además, como técnica se emplearon los cuestionarios, el tipo de investigación es exploratoria.

La conclusión obtenida del análisis de la información derivada de encuestas realizadas a los administradores y empleados de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Universidad Técnica de Ambato Ltda, con el objetivo de conocer el criterio del personal sobre la gestión administrativa y su relación con la liquidez, indicando que existen muchas deficiencias en la gestión, implicando importantes limitaciones.

Comentario. Según Valladolid, la investigación determinó los criterios de la gestión administrativa con relación a la liquidez, lo que le permitió obtener importantes conclusiones, las cuales indican importantes fallas en cuanto al manejo de las cobranzas, generando poca liquidez en la empresa. La investigación guarda relación con el presente trabajo, debido a que se busca generar una liquidez en la organización mediante el análisis de las fallas en la gestión de cobranzas.

Rubilar (2015), Realizó el trabajo de investigación titulado, *Riesgo de Liquidez y una aproximación hacia las necesidades de activos líquidos de alta calidad de la banca chilena, en el contexto de Basilea III*, con su tesis de pregrado de la Universidad de Chile, presentó como objetivo cuantificar la cantidad mínima aproximada de activos líquidos de alta calidad que eventualmente necesitaría la Banca Chilena ante una situación de estrés financiero, bajo los preceptos de las normativas de liquidez que trae consigo Basilea III.

El estudio se basó específicamente en un diseño de investigación experimental, el mismo utilizó el método deductivo para el desarrollo del mismo, identificando como población el sector bancario y como muestra las entidades que básicamente se clasifican medianas, las cuales son objeto de mayores exigencias que el resto de los bancos. Como técnica, se empleó la encuesta y como instrumento se emplearon los cuestionarios de tipo explicativo.

La conclusión señala la relevancia que tiene el método de fondeo para las operaciones de las entidades seleccionadas para el estudio. Igualmente, es importante señalar que al tomar ventaja de un buen índice de liquidez que se diluye a través de numerosas entidades bancarias, como técnica para mitigar el impacto negativo seguido de la crisis Sub Prime, ésta viene siendo una opción muy conveniente respecto al endeudamiento por créditos externos. Esto se puede verificar con la constante disminución de ésta forma de fondear en los últimos años, considerando solamente a un 5.3 % de dichas fuentes.

Comentario. Según Rubilar, el tener deudas en el exterior fue uno de los motivos por los cuales surgió la necesidad de que la empresa genere liquidez para cumplir sus obligaciones a corto plazo. Guarda relación con el trabajo de investigación porque de los indicadores financieros más importantes de la empresa, la liquidez es considerada como fundamental, por lo tanto, se debe generar el ingreso de efectivo de manera eficiente.

Ortega (2016), Realizó el trabajo de investigación titulado; Evaluación sobre los riesgos en liquidez en las bancas privadas de Guayaquil, con sus trabajo de pregrado de la Universidad de Guayaquil, Ecuador, se presenta como objetivo desarrollar instrumentos técnicos, adicionales a los establecidos en la normativa vigente, que permitan medir y evaluar con mayor precisión, de manera integral el riesgo de liquidez de las Instituciones Financieras Bancarias medianas cuya matriz se encuentre en la ciudad de Guayaquil.

El método empleado para poder llevar a cabo dicha investigación fue el empírico, mientras que respecto al grupo objeto de estudio, éste fue seleccionado de manera intencional, por lo tanto, es no probabilístico el método, representando a la banca privada ecuatoriana. Como muestra se consideraron tres instituciones. La técnica que se empleó en éste trabajo es indirecta

o bibliográfica, esto es, que la investigación se la realizó en libros, revistas, boletines, leyes, reglamentos, resoluciones, consecuentemente, se puede señalar que la tesis adoptó la modalidad de investigación descriptiva.

Como conclusión se destaca que, en vista del incremento marcado y progresivo respecto a las demandas a nivel financiero, así como el contexto de la macroeconomía que vive el Ecuador, resulta imperante ejecutar con frecuencia y de manera metódica y organizada, estrategias y procesos de control y estudio que garanticen una mejor gestión, los cuales permitirán el abordaje oportuno e identificación de las potenciales brechas de liquidez. Con esto, se podrán realizar tomas de decisiones orientadas a corregir las fallas y prevenir problemas potenciales, los cuales pueden ocasionar efectos negativos para la economía.

Comentarios; según Ortega, es importante mantener una metodología de medición a los activos que permita identificar oportunamente posibles brechas de liquidez. Esto obedece a la necesidad de salvaguardar a las empresas frente a problemas futuros a corto plazo. La relación con el trabajo de investigación radica en que señala la importancia de una medición constante a la ratio de liquidez, que permitirá enfrentar los problemas financieros a corto plazo.

2.1.2 Nacionales.

Mendoza (2017), Realizó el trabajo de investigación titulado; *Gestión para incrementar la liquidez en la ONG socios en salud sucursal Perú – Lima 2017*, consiste en una tesis de pregrado de la Universidad Norbert Wiener Lima – Lima, presentando como problema la falta de liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú. El objetivo principal fue proponer un plan de mejora para optimizar la gestión financiera e incrementar la liquidez en los organismos no gubernamentales, el método consistió triangulación y categorización. Para la aplicación de juicios de expertos de la investigación, se realiza a través panel de expertos. El análisis

descriptivo de tipo objetivo, presentó una investigación proyectiva, porque consiste en una propuesta con proyección a ser aplicada a futuro. La población está conformada por el área de finanzas y su muestra es el personal que asume el cargo. La técnica utilizada son las entrevistas, tipo de estudio explicativo.

La investigación arrojó las siguientes conclusiones; a través del sistema propuesto para mejorar los procesos generales respecto a las cobranzas, el objetivo principal se enfoca en la búsqueda de las causas de la problemática. Consecuentemente, se podrá ejercer los controles y estandarización de las actividades en el marco de las estrategias propuestas, de manera que se pueda mitigar la generación de fallas. Igualmente, siguiendo la metodología planteada y a través de este mismo modelo, la ejecución óptima del mismo permitirá agregar métodos y un sistema mejorado que permita obtener mayores beneficios mediante las investigaciones y su desarrollo en cuanto a las intervenciones.

Comentario. Mendoza en el trabajo de investigación busca generar una gestión financiera eficiente y generar liquidez con la finalidad que la ONG organice sus propios proyectos y aplique sus políticas de créditos y cobranzas para generar liquidez, tiene relación con el trabajo de investigación, debido a que se busca generar una gestión financiera eficiente.

Cahuana y Cahuana (2017), Realizaron la investigación titulada; *La Gestión Financiera en la Liquidez de la empresa Yossev EIRL, ubicada en el Callao*. El trabajo presentado para obtener el título a nivel de pre grado, en la Universidad Ciencias y Humanidades en Lima, Perú, presentó básicamente como su objetivo principal, un enfoque dirigido a determinar la manera cómo afecta la gestión financiera en la liquidez de la empresa Yossev.

Considerando la muestra en todas las áreas de la Empresa de Servicios Yossev EIRL y como población, la misma empresa. Utilizó el método de deductivo y en cuanto a las técnicas se empleó las entrevistas al personal de todas las áreas, que brindaron la información razonable mediante la aplicación de cuestionario que consta de preguntas relacionadas a las operaciones de todas las áreas de la empresa.

Con la investigación, llegaron a obtener derivaciones que implican que el manejo de las finanzas en la empresa es inadecuado, debido a una mala gestión de los recursos del dinero, por ende, la entidad carece de la liquidez necesaria para cumplir con el pago de sus deudas inmediatas.

Comentario. Cahuana y Cahuana consideran que al aplicar incorrectamente las políticas de créditos y cobranzas causan un efecto considerable en la liquidez de la organización, y pone en riesgo el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo. Se relaciona con el presente trabajo de investigación, debido a que se tiene como objetivos aplicar las políticas de créditos y cobranzas, para la mejora de la situación financiera de la empresa.

Marzano (2017), Realizo el trabajo de investigación titulado; *Gestión Financiera y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Industriales, Distrito San Juan de Lurigancho, año 2017*, con su tesis de pregrado de la Universidad Cesar Vallejo Lima – Perú, presenta como objetivo analizar cómo la gestión financiera incide en el nivel de liquidez en la industria, específicamente en las ubicadas en San Juan de Lurigancho. Para efectos del desarrollo de la investigación, se consideró una población que representa a las industrias de dicho distrito, incluyendo a setenta entidades. Para recolectar los datos se seleccionó un cuestionario, el cual fue diseñado específicamente para la investigación, con el objetivo de recolectar la información para el contraste de la hipótesis planteada.

El autor pudo obtener varias derivaciones luego de analizar la data recolectada, las cuales confirmaron la existencia de una relación estrecha entre el manejo de las cuentas por cobrar y los niveles de liquidez de las entidades analizadas. Considerando que el manejo de las cuentas por cobrar consiste en un conjunto de actividades interconectadas, que deben ser accionadas cuando existen cuentas que presentan un estado moroso. Esto se hace con la intención de poder lograr una recuperación de los créditos otorgados.

Comentario. Marzano afirma que hay una estrecha relación entre el manejo de las cuentas por cobrar y el nivel de liquidez de la organización, con políticas que deben ser aplicadas a los clientes morosos. Guarda relación con el presente trabajo porque se tiene como objetivo principal determinar cuáles son los factores que afectan a la liquidez de una empresa.

Romero (2018). Realizó el trabajo de investigación titulado; *el Financiamiento y su Influencia en la Liquidez de las micro y pequeñas Empresas Agroexportadoras en la Región Lima 2015-2016*, con su tesis de pregrado de la Universidad San Martín de Porres Lima – Perú, presenta como objetivo determinar si el financiamiento de las Instituciones Financieras, influye en la liquidez de las micros y pequeñas empresas agroexportadoras de la Región Lima Provincia.

La población que conforma el estudio de investigación asciende a 120 empresarios de las diez micro y pequeñas empresas agroexportadoras correspondientes. La muestra está conformada por 63 personas entre hombres y mujeres comprende contadores, abogados, economistas, jefes de finanzas. De acuerdo a la naturaleza de estudio que se ha planteado, reúne las condiciones metodológicas suficientes para ser considerada una investigación aplicada, diseño de investigación experimental- demostrativo. En cuanto a las técnicas utilizadas, las encuestas son empleadas junto con el instrumento ficha de información.

En relación a las derivaciones obtenidas a través del desarrollo de la investigación, fue posible determinar que el apalancamiento financiero que proporcionan las entidades financieras, tiene un impacto positivo para los niveles de liquidez de las pymes de la región, permitiéndoles la ejecución de unos proyectos que pueden catalogarse como sostenibles. De igual manera, puede afirmarse que dichas entidades incurren en la formalidad, y así, obtienen mayores ventajas fiscales.

Comentario. Según Romero, se determina que un financiamiento afecta de manera positiva a una empresa en particular a la liquidez, lo cual les permite tener proyecciones a largo plazo. Su relación con el presente trabajo de investigación radica en que se busca tener una liquidez eficiente para proyectarse planes futuros.

Ñaupari y Veliz (2017) presentaron el trabajo de investigación titulado; *NIC 36 y el Impuesto a la Renta en la Liquidez de las Empresas Mineras del Departamento de Junín*. La investigación presenta como objetivo determinar el efecto de la aplicación de la NIC 36 y el Impuesto a la renta, en la liquidez de las empresas mineras. La tesis de pregrado de la Universidad del Callao – Lima, es de tipo aplicada y nivel descriptivo, orientándose en señalar el efecto de la NIC 36 en materia tributaria y de liquidez. La investigación ha considerado como universo a un número de las empresas mineras en el departamento de Junín (cuatro), trabajando con el total de la población, ya que el número de empresas mineras en el departamento de Junín es reducido. Tomando de las empresas sus Estados Financieros anuales de los años 2015 y 2016, las técnicas utilizadas son, observación y análisis documental.

Llegaron a la conclusión de que a través de los cálculos aplicados a los Estados financieros, se determinó que existe un efecto moderado en la liquidez de las empresas mineras, el cual causa la aplicación de la NIC 36 en la determinación del Impuesto a la Renta, esto debido

a los reparos consignados en la Ley del Impuesto a la Renta, que genera diferencias temporales como permanente y que ocasionan este impacto en la liquidez de las empresas mineras del Departamento de Junín que poseen activos de gran envergadura.

Comentario. Según Ñaupari y Veliz existe un efecto moderado en la liquidez causado por las NIC 36, debido a las diferencias temporales generadas. La relación con el presente trabajo radica en que se determina la liquidez real que presenta la empresa en determinado período y la causa de esto.

Tuni (2017) presentó un trabajo de investigación titulado; *La gestión en las cobranzas y las incidencias en la economía en la caja de ahorros y créditos de los Andes S.A, Puno, Perú*, el trabajo de investigación que ha sido presentado ante la Universidad del altiplano, enfocó su principal objetivo en establecer cómo el manejo de las cobranzas puede impactar en las finanzas de la entidad analizada. Para ello, el investigador se ha basado en la utilización de la metodología deductiva, por lo tanto, se ha realizado la recolección de data a nivel teórico que trata temas relacionados a los procesos destinados a evaluar los créditos, las políticas financieras y cobranzas en general. Dicho marco teórico permitió identificar y entender el contexto económico de la empresa.

Con relación al enfoque empleado, éste resulta ser mixto, consecuentemente se considera tanto cualitativo, como cuantitativo. En cuanto a los criterios establecidos para la medición, se establecieron estándares en la escala de Likert, permitiendo analizar la data obtenida de la muestra intencional.

En su investigación llegaron a las siguientes conclusiones; las causas del aumento de los esfuerzos realizados en el área de cobranzas, orientados a recuperar las cuentas que

presentan estados morosos, son producto de una inadecuada evaluación realizada por el área de ventas, lo cual impacta significativamente en la liquidez de la entidad de ahorro y créditos estudiada.

Comentario. Este antecedente se vincula con el presente trabajo de investigación porque determina que los resultados de cuentas por cobrar inciden en el estado financiero de la empresa, por lo tanto, no cuenta con liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Liviapoma (2018), desarrolló un trabajo de investigación titulado; *Impacto en las cuentas por cobrar en el estado de flujo de efectivo de la empresa Distribuciones Elera SRL 2017, ubicada en la provincia de Chiclayo – Lima – Perú*. Su trabajo de investigación presentó un enfoque orientado al diseño de un plan de gestión de las cobranzas, el cual permitirá obtener una gestión más eficiente que sustente el proceso de toma de decisión de la organización analizada.

Respecto al tipo de investigación, es descriptiva y explicativa, en la cual se presentan las particularidades que guardan relación con las variables de estudio. Además, se pudo determinar el efecto de las cobranzas sobre la liquidez. Para el desarrollo del estudio se tomó en cuenta a una población conformada por los trabajadores de la entidad. En cuanto a la muestra de análisis, corresponde a los mismos trabajadores de la empresa, al ser un número reducido, fueron considerados los miembros de la población como la muestra de estudio. Respecto a la técnica, se utilizó las entrevistas para obtener la data.

Se llegó a la siguiente conclusión; el período de tiempo que se emplea para hacer efectiva una cuenta por cobrar, es de 64 días. Lo cual supone un período mayor a un mes (dos meses en promedio) para cobrar deudas.

Comentario. Liviapoma determina que la empresa tarda más de 63 días para hacer efectiva la cobranza, lo cual genera un alto nivel de morosidad. La investigación tiene relación con el presente trabajo de investigación, debido a que tiene como objetivo administrar las cuentas por cobrar de manera eficiente y generar liquidez en la empresa.

Tinoco (2018), Realizó un trabajo de investigación titulado; *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en la empresa Exa Service Mining EIRL, 2017*, con su tesis de pregrado de la Universidad Cesar Vallejo Lima – Perú, enfocó su principal objetivo en estudiar la manera en la cual el manejo de las cobranzas impacta en los niveles de liquidez de la entidad analizada. Respecto a la población que ha sido objeto de estudio, ésta estuvo integrada por dieciséis individuos. Por otra parte, se puede mencionar que, respecto a la muestra seleccionada para poder desarrollar la investigación, la misma corresponde a los mismos trabajadores que representan la población, debido a que es un número reducido. Igualmente, es preciso mencionar que el estudio fue de tipo descriptivo correlacional, el cual utilizó como técnica a la encuesta.

Se concluyó que, el desarrollo del estudio para contrastar la hipótesis planteada, permitió verificar que el manejo de las cobranzas de la empresa afecta directamente a los niveles de liquidez de la misma. Por lo tanto, de acuerdo con el coeficiente de Pearson, la correlación es de 79,90 %. Además, se pudo determinar que los niveles de liquidez adecuados se pueden alcanzar mediante un correcto manejo de las cobranzas, en otras palabras, se debe fundamentar el proceso de cobranzas en las normativas establecidas para el crédito, de manera que pueda optimizarse el nivel de liquidez.

Comentario. Tinoco afirma que, el manejo de las cobranzas impacta en la liquidez de la entidad y recomienda optar por un adecuado manejo de las mismas. Su relación con la presente

investigación radica en que se analiza el efecto de la aplicación de la gestión de cobranza dentro de la organización y se evalúa su liquidez.

Castillo (2016), Realizó un trabajo de investigación cuyo título es; *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una Universidad particular, lima, período 2010-2015*, la tesis de pregrado de la Universidad Peruana Unión Lima – Perú, presenta un enfoque que principalmente se puede decir que se ha fundamentado o basado en encontrar o establecer de qué manera se manifiestan los resultados obtenidos del manejo de las cobranzas y su efecto sobre los niveles óptimos de liquidez en la entidad que ha sido seleccionada como objeto de estudio.

Por otra parte, se puede mencionar que en cuanto a la población que ha sido seleccionada para la ejecución de la investigación y de acuerdo con los objetivos planteados, la misma implicó la data relacionada a los informes financieros de la contabilidad respecto a los estudiantes de dicha casa de estudios. Asimismo, se puede apreciar que para la selección de la data se empleó la metodología no probabilística, sumada al análisis de la data a través de la estadística descriptiva.

Según el estudio se concluye que la gestión de las cuentas por cobrar tiene un efecto sobre la liquidez en la facultad de una Universidad particular, Lima, periodo 2010 - 2015. Es decir, cada una de las dimensiones de procedimientos de crédito, procedimiento de cobranzas, ratios de actividad y morosidad tiene una participación en la liquidez reflejado en las ratios de liquidez corriente, razón ácida, razón de efectivo y capital de trabajo neto sobre el total de activos.

Comentario. Castillo determina que las cuentas por cobrar tienen un efecto sobre la liquidez de la empresa. Esta investigación guarda relación con el trabajo de investigación porque se determina que se debe tener un control efectivo de las cuentas por cobrar

Castillo (2015) Realizó un trabajo de investigación titulado; Administración de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Ferreteras del Distrito de San Martín de Porres 2015, su tesis de pregrado de la Universidad Peruana del Norte, presenta como objetivo determinar cómo la administración de cuentas por cobrar incide en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2015.

En cuanto a la muestra que ha sido seleccionada para elaborar el estudio y siguiendo con los criterios que establecen los objetivos establecidos, se puede mencionar que se ha optado por un muestreo probabilístico, en el cual su población incorporó a veinte organizaciones comerciales dedicadas a la ferretería y que se encuentran ubicadas en dicho distrito. Su metodología empleada es la aplicativa y descriptiva correlacional, mientras que las técnicas son la revisión documental y la encuesta aplicada.

Se llegó a la conclusión de que el manejo de las cobranzas por parte del personal que labora en la administración de la entidad que ha sido objeto de estudio de dicha investigación, está directamente relacionada con los niveles óptimos de liquidez para las entidades dedicadas a la ferretería en el Distrito de San Martín de Porres, para el período de estudio. Por lo tanto, el investigador llegó a la conclusión de que dichas entidades carecen de un manejo óptimo de las cobranzas, consecuentemente, esta falta de un manejo óptimo, origina un problema en los flujos de efectivo y les imposibilita cumplir con sus obligaciones.

Comentario. Castillo determina que las empresas manejan una deficiente gestión de cuentas por cobrar, por lo tanto, no generan un flujo de efectivo a tiempo para cumplir con las

deudas a corto plazo. La tesis tiene relación con el presente trabajo de investigación porque de igual manera se analiza el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo de la empresa, respecto al manejo de las políticas de créditos y cobranzas.

2.2 Bases Teórica

2.2.1 Cuentas por cobrar

2.2.1.1 Definición de cuentas por cobrar.

Ferrari (2018) afirma que “las cuentas por cobrar no es más que el dinero que deben pagar nuestros clientes por mercancías o servicios entregados a crédito. Cifra que se muestra en el balance general de la compañía como un activo corriente” (p.1).

Otra definición las define como unos recursos financieros que deben ser pagados, debido a la venta de algún producto o la prestación de un servicio a los clientes de una organización comercial específica, por lo general éstas están representadas por el monto en su totalidad de la facturación realizada durante un período determinado que obedece a las actividades de las ventas. (Talavera, 2017, p.1)

2.2.1.2 Importancia de las cuentas por cobrar.

Independientemente de que las ventas se mantengan en un nivel aceptable, si la gestión de cobranzas mantiene un nivel alto en las cuentas por cobrar, el negocio puede afrontar una situación financiera indeseada, lo cual puede conducir al cierre del negocio, por tal motivo, es necesario el seguimiento de las cuentas por cobrar. No obstante, el hecho de seguir los totales no es suficiente, sino además debe analizarse detalladamente a los deudores, para poder

gestionar las cobranzas más focalizadas y tomar decisiones respecto a los clientes morosos. (Talavera, 2017, p.1)

Valeriano (2015) afirma que “las cuentas por cobrar y documentos por cobrar son importantes porque representan activos exigibles en la empresa, se origina por la venta de bienes o servicios, sustentados con documentos, siendo la factura de una de las importantes” (p.1)

2.2.1.3 Objetivos de las cuentas por cobrar.

Sarmiento (2018) señala que “consiste en proveer la data de manera cuantificada en relación a un total referido a la recuperación de cuentas que deben cobrarse a terceras personas naturales y/o jurídicas por operaciones normalmente del giro específico de una empresa” (p.1).

Corvo (2018) indica que “es el manejo de todas las facturas pendientes que tiene una empresa por recibir su pago después de haber entregado un producto o servicio” (p.1). En otras palabras, es la gestión de cobranzas en cuanto a las facturas que los clientes deben pagar a una entidad.

2.2.1.4 Documentos de cuentas por cobrar.

Mac (2019) afirma que “cuando una compañía acepta una nota de promesa de pago de un cliente, debe registrarla en sus libros contables como documentos por cobrar” (p.1). Dichas obligaciones involucran un valor monetario que representa la deuda, la fecha acordada para pagarla y la tasa de interés.

2.2.1.5 Clasificación de las cuentas por cobrar.

Obedeciendo al período de tiempo establecido para la liquidación del derecho de cobro, estas se podrán dividir en; cuentas a cobrar a corto plazo (menos de un año) o como cuentas a cobrar a largo plazo (más de un año). Las cuentas a cobrar a largo plazo deben revisarse al término de cada período económico, pasando a cuentas a corto plazo, si el crédito vence en un término menor a un año. (San Juan, 2019, p.1).

Quintero (2018) afirma que “es importante realizar una buena gestión de estas cuentas, ya que es el activo con mayor disponibilidad, tras el efectivo en caja porque no ha de pasar por los procesos de manufactura, almacenaje, traslado y colocación en los clientes” (p.1).

2.2.1.5.1 Acorto plazo.

Según Stevens (2017), “están representadas por las cuentas que demandan una disponibilidad de manera inmediata, en un período de tiempo establecido y que no sobrepase los doce meses. Las mismas deberían estar presentadas en el Estado de Situación Financiera como activo corriente” (p.1).

Quintero (2018) señala que “las cuentas a cobrar pueden clasificarse según el origen en cuentas a cobrar a cargo de clientes, de compañías afiliadas, empleados y otros deudores, separando aquellos cobros que provengan de ventas y servicios del resto de orígenes” (p.1). Además, se dividen de acuerdo a su disponibilidad en inmediatas, corto y largo plazo.

2.2.1.5.2. A largo plazo.

De acuerdo a Stevens (2017), “son las cuentas que están disponibles luego de un período de doce meses. Las mismas se deben presentar fuera del activo no corriente, considerando que serán cobrados en un plazo mayor a un año” (p.1)

Porto y Merino (2014) Afirman que “Las de largo plazo son aquellas que se identifican por el hecho de que la disponibilidad que tienen es a más de un año” (p.1). No obstante, al momento de presentarlas, es fundamental hacerlo fuera de la clasificación del conjunto de los activos corrientes.

2.2.1.6 Políticas de venta.

Giraldo (2015) afirma que “las políticas sirven como guía para tomar decisiones programadas. Éstas proveen guías para encauzar el pensamiento del gerente en una dirección específica” (p.1). Por lo tanto, no se habla de reglas, sino más bien se establece una serie de lineamientos que sirven para tomar decisiones, mas no se señala concretamente la manera de actuar o de no actuar.

Rodríguez 2015 señala que “es utilizar las variables de mercado y estrategias para lograr excelentes ventas, para relacionarse con sus clientes y así facilitar la venta un producto o servicio de calidad es el que satisface las necesidades del cliente” (p.1).

2.2.1.7 Rotación de las cuentas por cobrar.

Esta definición es comúnmente empleada en el ámbito financiero, así como el de la banca, el cual viene a representar a una cantidad que refleja a las proporciones que implican a

la relación existente entre los totales que reflejan las ventas de una entidad para un período de tiempo determinado por doce meses y las cuales son otorgadas a crédito y la cantidad promedio de las cuentas que deben cobrarse. Asimismo, es importante mencionar que de acuerdo con esta concepción del término de rotación de las cuentas por cobrar, esta rotación es la representación de una cifra que refleja los índices que indican la gestión de las cobranzas, consecuentemente, refleja el tiempo que tarda una organización o entidad para cobrar las deudas de sus clientes, es decir, refleja la capacidad de la empresa para transformar sus cuentas por cobrar en efectivo. (Olivares, 2019, p.1)

Al hablar de rotación de cuentas por cobrar se hace referencia a una herramienta apreciable para controlar el dinero que representa deudas a cobrar por ventas a crédito. Este indicador mide la cantidad de veces que se cobran las cuentas por cobrar durante el periodo en análisis. Se calcula dividiendo el monto de las ventas a crédito por el promedio de la cuenta créditos por cobrar. (Rodríguez, 2015, p.1).

2.2.1.8 Políticas de créditos y cobranza.

Las políticas de cobro son los procedimientos que sigue la empresa para cobrar los créditos que ha otorgado a sus clientes. La gestión de cobranzas exitosa debe recibir el dinero de las deudas. Esta ardua tarea se hace cada vez más difícil de lograr al incluirse las exigencias extras como manejo de reputación, la rehabilitación del deudor, pago oportuno y actividad económica.

Según los objetivos trazados en la empresa en relación a la cobranza de los créditos otorgados, se generará el contexto para el establecimiento de las políticas de cobranza. Fundamentalmente las políticas de cobranza deben analizar constantemente su contenido con

respecto a las circunstancias y demandas de la entidad, además del contexto en que operan las actividades económicas (Carlos, 2014, p.1).

Al contar con estas normativas o criterios, el proceso referente a la toma de decisiones se simplifica, debido a que los lineamientos establecidos sirven de guía. En este contexto también se genera la sensación en los clientes de recibir un tratamiento más equilibrado. Mediante las políticas, son fundamentados los lineamientos de manera escrita lo esperado en cuanto a la gestión de cobranzas de la organización en función del trabajo en equipo (Bañuelos, 2014, p.1).

2.2.1.9 Ventas al contado.

La venta al contado corresponde a una transacción en la que los productos o servicios adquiridos se pagan en el momento de la misma. Siendo lo contrario a las ventas a crédito, en las que se paga el monto de la transacción después en un plazo establecido, habitualmente, incluye el pago de intereses sobre el monto de la venta (Gil, 2019, p.1).

Considerando el punto de vista de quien vende o presta el servicio, lo ideal es realizar la venta o servicio al contado; sin embargo, respecto a la posición del comprador, es conveniente la comodidad y facilidad de pago, bien sea en cuotas que le permitan manejar mejor y a conveniencia el pago de la mercancía adquirida. Al hablar de comercio minorista, por lo general se trata de ventas al contado. Habitualmente los mayoristas y los fabricantes, adquieren sus insumos y materias primas a crédito, de igual manera distribuyen sus productos a los clientes sobre la misma base (Hernández, 2015, p.1).

2.2.1.10 Ventas al crédito.

Cansino (2019) señala que “es algo necesario si la empresa desea establecer relaciones de largo plazo con sus clientes y ganar cuota o participación de mercado” (p.1). Por lo tanto, las ventas a crédito representan una herramienta comercial para formar lazos entre vendedor y cliente.

López (2014) indica que “se denomina venta a crédito a un tipo de operación consistente en vender un determinado bien o servicio que se pagará de modo diferido a través de un crédito. Este tipo de procedimiento es una forma de financiamiento de gran uso en el ámbito comercial, en la medida en que permite hacer desembolsos de dinero de modo paulatino” (p.1).

2.2.1.10.1 Las 5 C del crédito.

Cuando se hace referencia a las 5 C en torno al crédito, se habla de ciertos factores en relación al riesgo que implica el análisis detallado para el otorgamiento de un crédito para determinada transacción o para otorgar una línea de crédito en determinada entidad (Morales, 2014, p.27).

Otra definición señala que se trata de la capacidad para cumplir con una obligación, considerando que también existen otras deudas y gastos. El acreedor en este análisis realiza una evaluación de la razón de contrastar las deudas y los ingresos del evaluado, mediante una comparación de lo que se debe y las ganancias de un período. Si este resultado es bajo, más confianza tendrán los acreedores en cuanto a la capacidad de pago para el préstamo (Luo, 2014, p.1).

2.2.1.11 Descuento por pronto pago.

Constituye un gran instrumento de valor para el comerciante, el cual sirve para incentivar a los clientes, con el propósito de que paguen el monto establecido de la factura antes de la fecha de vencimiento acordada. Para los clientes representa una situación ventajosa, debido a que reduce los costos finales de la compra de bienes que necesitan, y para el vendedor o empresa que ofrece los productos o servicios, representa un estímulo valioso para impulsar su actividad económica, obteniendo mayores ventas con cierto grado de liquidez para el negocio, disminuyendo considerablemente el número de facturas pendientes de vencimiento, y aún más importante, las facturas impagadas pasado el plazo de cobro. Por lo tanto, el descuento por pronto pago es una herramienta positiva por ambas partes. (Plaza, 2018, p.1)

Otra definición hace mención de los pactos comerciales entre los que interactúan en las transacciones que originan el pago programado de documentos, definiendo una fecha de pago y un descuento por cumplimiento oportuno prometido en un período determinado (Cucunub, 2016, p.1).

2.2.1.12 Provisiones.

Este concepto abarca una serie de situaciones que se establecen cuando se han otorgado créditos y ciertos clientes no cumplen con lo establecido en el pacto de sus cuentas. Considerando que la empresa vende en un contexto en el cual existe la posibilidad de cobrar las facturas de sus ventas, también debe considerarse la posibilidad de que tal vez alguno de ellos no pague. Por lo tanto, lo mejor es prever estas contingencias, para que cuando surja una cuenta posiblemente no recuperable, ya tengamos una provisión que hará menos dolorosa la pérdida. (Márquez, 2015, p.1)

Es difícil saber con antelación si algunas cuentas serán cobradas y si otras no lo serán. Consecuentemente, sería imposible realizar un proceso de acreditación de las cobranzas a los clientes con el objeto de calcular el monto de las cuentas potencialmente incobrables. Por lo tanto, se puede mencionar que, siguiendo con estos criterios, la opción más viable que se presenta, es la acreditación de una cuenta aparte que se denomina “Previsión para cuentas incobrables” representando un monto proyectado de la cantidad incobrable. (Sarmiento, 2018, p.1)

2.2.1.13 Cobranza dudosa.

La cobranza dudosa involucra la situación en la que no hay certeza en la posible recuperación del dinero otorgado en crédito respecto a una venta, debido a que el cliente no acude a cancelar su obligación o por una situación de falencia económica por parte del cliente, que no le permite realizar cualquier tipo de pago de deudas, en perjuicio del acreedor (Matteucci, 2018, p.1)

Otra definición envuelve la sanción de la deuda que la entidad clasifica como de cobranza dudosa, consiste en la afirmación que confirma la posibilidad de riesgo de una incobrabilidad de la deuda, con un grado de certeza de no poder realizar la cobranza de lo adeudado por el cliente en relación a la obligación que mantiene pendiente de cobro (Alva, 2017, p.1).

2.2.1.14 Cuentas incobrables.

Las cuentas a veces van en mora cuando el prestatario se declara insolvente o tiene una falta de flujo de efectivo para pagar sus deudas actuales. Cuando esto ocurre, el acreedor tiene varias opciones para la contabilización de este pago en mora. Cuando está claro que la cuenta

no se pagará en absoluto, la deuda puede ser cancelada y más tarde convertirse en una deducción de impuestos. El Servicio de Rentas Internas permite a las empresas cancelar estas deudas hasta un cierto punto. El acreedor también puede notar la deuda como una concesión, lo que le permite dar cuenta de la deuda en el corto plazo mientras espera el pago por parte del deudor. (Lewis, 2018, p.1)

Como es del saber de todo profesional contable, al momento del cierre del ejercicio de cada empresa, debemos estimar y efectuar los asientos de incobrables, los cuales; son necesarios para sincerar las cifras provisión y castigo de cuentas en los estados financieros a elaborar. Las cuentas incobrables que encontramos al 31 de diciembre de cada período y que es necesario hacer la provisión, teniendo en cuenta para ello, el Tratamiento Contable y tributario. (Chero, 2018,p.1)

2.2.1.15 Control de las cuentas por cobrar.

Cuando se habla de la implementación de acciones para controlar el ciclo de ingresos respecto a la cobranza, es preciso determinar los riesgos en los que puede incurrir la organización, que limiten el alcance de sus metas. Estos riesgos tienen que ver totalidad, existencia/ocurrencia, valuación/asignación, derechos/obligaciones y presentación y revelación (Chero, 2018, p.1).

Ávila (2016) afirma que se trata de un “seguimiento de los ingresos que la empresa tiene para recibir de sus clientes que hicieron compras con pago parcelado o vencimiento futuro” (p.1).

2.2.2 Liquidez

2.2.2.1 Definición.

Es uno de sus principales indicadores financieros, ya que sirve para analizar la capacidad que tienen para cumplir con sus obligaciones de corto plazo, Es decir, la liquidez financiera representa la agilidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo de manera inmediata, dependiendo del grado de liquidez, se analiza la capacidad de una empresa tanto para solventar sus obligaciones como la capacidad que tiene para enfrentar una crisis. (Luna, 2018, p.1)

Por otra parte, se puede mencionar que el término hace referencia a la manera en la cual los activos se convierten en dinero de manera efectiva e inmediata conservando el valor que poseen. Este tipo de proceso es el que permite analizar las capacidades de una organización para lograr los objetivos propuestos en un período corto de tiempo. (García, 2018, p.1)

Otra definición la concibe como una capacidad que posee un activo específico para convertirse en efectivo, en el momento en el cual finaliza un plazo. Por lo tanto, una concepción del término que representa a la liquidez, tendría que incluir tres variables básicas. El período específico de tiempo necesario para que el activo implicado se encuentre disponible en dinero en efectivo, la calidad de los activos que se convertirán eventualmente en el dinero en efectivo, y por último, el valor que se vaya a recuperar como dinero en efectivo, es decir, su exigibilidad (Ballesteros, 2017, p.1)

2.2.2.2 Importancia de la liquidez.

Al hablar sobre la importancia que tiene la liquidez para una entidad u organización comercial, resulta fundamentalmente relevante resaltar que ésta va permitir cumplir de manera inmediata con las obligaciones que la empresa haya adquirido debido a sus operaciones normales vinculadas a su proceso productivo. Igualmente, los niveles de liquidez de una organización reflejan una buena gestión y un buen manejo de la empresa por parte de sus directores y administradores, lo cual va aumentar el interés de los inversores en la misma. (García, 2018, p.1)

2.2.2.3 Objetivos de la liquidez.

Para conservar una buena liquidez, Granel (2018) asegura que “es fundamental para la supervivencia de la empresa, ya que supone la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago” (p.1).

Además, Granel (2018) afirma que “Esta razón nos indica qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por el activo corriente de la empresa” (P.1).

2.2.2.4 Ratios de liquidez.

Básicamente miden la liquidez de una entidad, mediante la habilidad para atender las obligaciones financieras un plazo corto. Resulta importante utilizar los indicadores en conjunto para realizar un buen análisis, ya que alguno puede estar sesgado debido a la forma en que está estructurada la empresa, es decir, si es una empresa que tiene un gran inventario o no. Las industrias poseen un inventario mayor al de empresas del sector servicios. A la hora de calcular

los ratios de liquidez, se debe comparar entre empresas del mismo sector y dimensiones. (Sevilla, 2019, p.1)

2.2.2.4.1 Razón corriente.

Ballesteros (2017) afirma que “su principal objeto radica básicamente en establecer las capacidades a nivel financiero de una organización para cumplir con sus deudas a corto plazo. Refleja las relaciones existentes entre los activos corrientes y los pasivos corrientes” (p.1). Además, es un indicador que refleja el efectivo que dispone la entidad en sus activos corrientes por cada unidad de moneda de los pasivos corrientes.

Es una razón que permite identificar si existen relaciones entre activos corrientes y pasivos corrientes. Por lo tanto, es un monto que indica el número de veces, por unidades monetarias por pagarse en pasivos corrientes. Es importante aclarar que este Índice Financiero no puede utilizarse como única prueba de la liquidez, debido a que ello depende de la certeza sobre la convertibilidad en efectivo del activo corriente antes del vencimiento de las obligaciones del pasivo corriente, es decir una razón mayor que 1 no siempre garantiza que el deudor podrá cumplir con el pago de este. (Duque, 2016, p.1)

2.2.2.4.2 Prueba Ácida.

La prueba ácida es el término que se emplea para señalar la capacidad de una organización para cumplir con los compromisos adquiridos a corto plazo, excluyendo de éstas cifras a los inventarios. En otras palabras, esta definición encierra a la posibilidad de determinar con qué facilidad una entidad puede convertir a sus activos corrientes en dinero constante. (Duque, 2016, p.1)

Consiste en un indicador de liquidez empleado para medir la capacidad que posee una empresa para enfrentar sus deudas corrientes, excluyendo la venta de sus inventarios y considerando solamente las cuentas más líquidas (Charles y James, 2015, p.320).

2.2.2.4.3 Prueba defensiva.

Holden, (2019) asegura que “es una medida más afinada de la capacidad que tiene una empresa para afrontar sus deudas a corto plazo con elementos de activo, puesto que resta de estos elementos los que forman parte del inventario” (p.1)

Esta prueba ayuda en la medición de la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja-Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente. Nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta (Pérez, 2019,0.1)

2.2.2.4.4 Capital de trabajo.

Envuelve en una ecuación a los Activos y Pasivos Corrientes; no siendo una medida que maneja términos en cuanto a un segmento fraccionado por otro. Consiste en lo que obtiene la firma después de cumplir con sus obligaciones inmediatas, siendo el resultado de restar los Pasivos Corrientes a los Activos Corrientes. (Deheza, Llusco, Mamani, Pacosillo, 2015, p.1).

La fórmula es la siguiente;

| | | | | |
|------------|---|-----------|---|-----------|
| Capital de | | Activo | | Pasivo |
| Trabajo | = | Corriente | - | Corriente |

Fuente: Elaboración propia

2.2.2.4.5 Fondo de maniobra.

Al hablar del fondo o los fondos de maniobra, se hace referencia al término que comúnmente se emplea en el ámbito financiero para referirse a los recursos que una entidad requiere para a largo plazo, para poder llevar a cabo sus actividades durante un plazo corto. Dicho monto que refleja las ratios, son una referencia que permite hacer una comparación de la manera en la cual ha evolucionado la situación financiera de la entidad en un plazo corto. (Quipu, 2019, p.1)

2.2.2.4.5.1 Gestión financiera.

Es un área común en la administración de cualquier entidad comercial, indispensable para toda organización, llevando a cabo el análisis, toma de decisión y actividades relacionadas con los medios financieros necesarios a la actividad de dicha organización. Así, la función financiera integra todas las tareas relacionadas con el logro, utilización y control de recursos financieros, integra, la determinación de las necesidades de recursos financieros, la consecución de financiación según su forma más beneficiosa, la aplicación juiciosa de los recursos financieros incluyendo los excedentes de tesorería, el análisis financiero y el análisis con respecto a la viabilidad económica y financiera de las inversiones (Nunes 2016, p.1)

2.2.2.6 Riesgo de liquidez.

Consiste en el riesgo de no poder cumplir con los compromisos adquiridos. Puede ser por una mala gestión del flujo de caja, debido a que una cantidad considerable de patrimonio, no implica un bajo riesgo de liquidez. Esto se debe a la dificultad para convertir los activos en dinero para cumplir con las deudas a corto plazo, los bienes raíces o los bonos, por ejemplo, son activos que pueden tardar mucho tiempo en transformarse en dinero, por eso, es necesario que cada empresa verifique si tiene activos circulantes para saldar los compromisos a corto plazo que mantiene. (Calle, 2018, p.1)

2.2.2.6.1 Flujo de caja.

El Flujo de caja refleja el dinero disponible de inmediato que una organización posee para cubrir sus gastos. Sirve para medir la capacidad financiera en términos de pago de una organización. Además de brindar la información aproximada de la rentabilidad de una institución, es una herramienta de uso sencillo que permite identificar fraudes y/o desfalcos de caja, ya que permite tener un acceso inmediato a los ítems que representan tanto ingresos como egresos, también da la posibilidad de medir el valor de proyectos de inversión calculando el flujo líquido de caja neto y el valor interno de retorno (Osorio, 2017, p.1)

2.2.3 Definición de términos

Acreeador:

El acreedor es aquella persona física o jurídica a quien compramos productos o servicios que, aunque son necesarios para la actividad normal de la empresa, no están relacionados con la

actividad. Dicho de otra forma, el acreedor suministra a la empresa un bien o servicio que permite su funcionamiento. (Martínez; 2017; p.1)

Capital:

Respecto al concepto de capital social, se entiende como el conjunto de bienes y valores que forman parte de una sociedad. En general, el capital social de una empresa está constituido por lo que se conoce como el pasivo del balance de situación. Por lo tanto, comprender el significado del capital social implica saber que éste es la garantía de toda empresa y que su procedencia llega directamente del capital que ha sido por sus socios o terceros. (Banda; 2016; p.1)

Contingencias:

El concepto de contingencia hace referencia a las situaciones inciertas que puede ocurrir o no en un futuro. En contabilidad se habla de contingencias para referirnos a situaciones empresariales que poseen cierta incertidumbre. (Caurin; 2016; p.1)

Crédito:

Un crédito consiste en una transacción en la que una entidad otorga una cantidad de dinero durante un tiempo determinado a un deudor, pagadero en un plazo e incluye el pago de intereses. Los créditos normalmente se emplean en el financiamiento de alguna compra o para invertir en algún proyecto, con el objetivo de que produzca un beneficio.

El acreedor que presta el dinero también realiza una inversión, ya que presta el dinero con el objetivo de que le sea devuelto después del tiempo pactado, con una serie de intereses que serán sus beneficios. (Cauei; 2016; p.1)

Documentos:

Los documentos comerciales son todos los comprobantes emitidos por escrito para dejar constancia de las operaciones que se realizan en la actividad mercantil, de acuerdo con los usos y costumbres generalizadas y las disposiciones de la ley. Estos son de vital importancia para mantener un apropiado control de todas las acciones que se realizan en una compañía o empresa. (Velasco; 2016; p.1).

Insolvente:

La insolvencia es la manera de referirse a una situación en la que una organización no dispone de liquidez suficiente para afrontar el pago de sus deudas contraídas. De tal manera que, la insolvencia se define como la imposibilidad de una persona o empresa de pagar sus deudas. (Caurin; 2016; p.1).

Flujos:

Es parte del balance de situación de una organización, también se le conoce como flujo de caja. Una concepción que encierra una definición concreta del flujo de efectivo es la capacidad de liquidez o efectivo de una empresa para cubrir las obligaciones a corto plazo. (Banda; 2015; p.1).

Fondo de maniobra:

Envuelve la totalidad de los recursos financieros a largo plazo requeridos por una organización para realizar sus actividades en un corto plazo. En otras palabras, sirve para medir la capacidad de una entidad para continuar con sus actividades económicas. En conclusión, es una ratio que no deja de ser una referencia para comparar la evolución de la salud financiera a corto plazo. (Quipu; 2019; p.1)

Incentivo:

El incentivo es un término que se refiere a un impulso para desear o realizar algo. Es decir, el incentivo consiste en lo que impulsa a desear o hacer algo, ya sea de algo real monetario o en especie como algo simbólico algo representativo para los intercambiantes. (Méndez; 2019; p.1)

Inmovilizado:

La definición de un bien en condición de inmovilizado se refiere a los recursos que utiliza la empresa de manera duradera y cuya naturaleza los describe como intangibles, los cuales sufrirán una amortización siguiendo las particularidades que posee la empresa. En este sentido, es necesario que existan gastos por parte de la organización, ya sea por su compra a terceros o por su fabricación por la propia entidad. (García; 2017; p.1)

Inversión:

La inversión no es más que el uso de un excedente de capital para una actividad económica determinada con la intención de obtener un beneficio. También se emplea para la adquisición

de bienes de alto valor, en lugar de aferrarse a la liquidez. Esto se realiza con la esperanza de que la retribución sea considerable y el dinero invertido se recupere en un plazo no demasiado extenso. (Raffino; 2019; p.1)

Inventarios:

Hace referencia al conjunto de bienes o mercancía acumulada en el almacén para ser utilizados en el proceso productivo o de ventas de la empresa. En relación al ámbito económico, implica la relación de bienes de una empresa, en la que además de la existencia, se incluyen también otros bienes diversos. También el documento que recoge la relación de dichos artículos se le conoce como inventario. (García; 2017; p.1)

Patrimonio:

El término patrimonio hace referencia a un conjunto de bienes que posee una entidad o persona. En el ámbito jurídico se le añade a su definición los derechos y obligaciones de una persona, sea la misma física o jurídica, que pueden ser exteriorizadas en valor monetario. (Raffino; 2019; p.1)

Periodo medio de cobro:

Es el plazo representado por el número de días que tarda la cobranza de una deuda, y se define por la relación entre las cuentas pendientes de cobro al final de un determinado período y las ventas diarias de dicho período. Un periodo de cobro muy elevado supone un volumen de recursos inmovilizados que son necesarios financiar (Fernández; 2018; p.1).

Ratio:

Las ratios financieros o contables son los factores numéricos que aportan unidades financieras de medida y comparación. A través de ellos, se establece la relación que presentan dos datos financieros y es posible analizar el estado de una organización en base a sus niveles óptimos. Las ratios básicas que debe considerar la dirección financiera se pueden dividir entre económicos y financieros. (Fernández; 2018; p.1)

Tributario:

Es un término que connota lo referente a los tributos, dicho concepto se puede emplear para indicar la entrega de dinero al Estado, con el objeto de cubrir las cargas públicas. Un tributo, por lo tanto, se refiere a un impuesto. (Pérez; 2014; p.1)

Factura:

Es un documento de carácter mercantil que refleja la compraventa de un bien o la prestación de un servicio determinado, es la traducción en forma de documento de una transacción mercantil realizada entre un vendedor y un comprador. Representa el justificante de cualquier operación comercial. Sin una factura, la operación no es válida a efectos formales, aunque la operación se haya realizado de forma efectiva, no cumple con los requisitos para considerarse legal. (Donoso; 2015; p.1)

Intereses:

Es un término que representa un pago realizado por los deudores por el dinero obtenido en calidad de préstamo. En términos de bonos son denominados cupos. (Apaza; 2017; p.1)

3. Conclusiones

Se demostró que las políticas de venta influyen en la liquidez de la empresa, por ser las fuentes principales de ingresos económicos de las empresas por lo tanto estas deben manejarse de la manera más adecuada posible con la finalidad de hacer una buena gestión financiera y la empresa no enfrente una necesidad de liquidez.

Se demostró que el grado de liquidez incide de manera directa en los riesgos financieros de la empresa, por lo tanto, es importante manejar una adecuada política de ventas que consiste en cobrar lo más rápido posible aplicando las normas pactadas previamente.

Se demostró que las políticas de gestión influyen en los activos financieros de la empresa, este es un tema muy importante ya que al realizar una correcta y previa evaluación para adquirir activos se obtendrá liquidez en corto plazo.

4. Recomendaciones

Se recomienda aplicar las políticas de venta mediante un documento formal con el fin de incorporar criterios para garantizar la recuperación de los créditos dados en los plazos establecidos.

También se recomienda analizar el grado de liquidez porque incide de manera directa en los riesgos financieros de la empresa, por lo tanto, es muy importante manejar una adecuada política de ventas que debe consistir en cobrar lo más rápido posible.

Se recomienda aplicar las políticas de gestión con el objetivo de generar activos financieros de la empresa en un plazo determinado para cumplir con las obligaciones internas y externas en la empresa

5. Aporte Científico o socio cultural de la Investigadora

Esta investigación está orientada a las cuentas por cobrar, así como también a la liquidez de la empresa Comain L & M S.A.C., Mediante la recolección de la data con el uso de un cuestionario, el cual fue aplicado al personal que labora en la organización, dándose a conocer la relevancia que tiene el manejo de las cobranzas y la liquidez para prevenir contingencias. Controlando las áreas se puede minimizar los riesgos y atender las debilidades. Igualmente, se puede evitar el nivel de morosidad mediante políticas de créditos y cobranzas. Por tal motivo, adoptar un sistema de políticas de gestión contribuye con el proceso de mitigar el riesgo de una empresa, reflejándose en sus estados financieros y en el proceso de toma de decisión de la misma.

| Actividades | Ma yo | Junio | Juli o | Agos to | Septiem bre | Producto/ Resultado |
|--|----------|-------|-----------|------------|----------------|------------------------|
| 1. Problema de la investigación | | | | | | |
| 1.1 Descripción de la realidad Problemática | X | | | | | |
| 1.2 Planteamiento del problema | | X | | | | |
| 1.2.1 Problema general | | | X | | | |
| 1.2.2 Problemas específicos | | | | | | |
| 1.3 Objetivos de la investigación | | | X | | | |
| 1.3.1 Objetivo general | | | X | | | |
| 1.3.2 Objetivos específicos | | | | | | |
| 1.4 Justificación e importancia de la Investigación | | | X | | | |
| 2. Marco teórico | | | | | | |
| 2.1 Antecedentes | | | | X | | |
| 2.1.1 Internacionales | | | | X | | |
| 2.1.2 Nacionales | | | | | | |
| 2.2 Bases teóricas | | | | X | | |
| 2.3 Definición de términos | | | X | X | | |
| 3. Conclusiones | | | | | X | |
| 4. Recomendaciones | | | | | X | |
| 5. Aporte científico del investigador | | | | | X | |

6. Cronograma

6.1 Presupuesto

| | Código de la actividad en que se requiere | Cantidad | Costo unitario (en soles) | Costo total (en soles) |
|-----------------------------|---|-------------|---------------------------|------------------------|
| Recursos humanos | | 1 | | 500.00 |
| | Fotocopias | 60 hojas | 0.1 | 6.00 |
| Bienes y servicios | Quemado de CD | 2 unidades | 3.00 | 6.00 |
| | Impresiones | 800 hojas | 0.15 | 120.00 |
| | Anillado | 4 unidades | 12.00 | 48.00 |
| | Lapicero | 4 unidad | 2.00 | 8.00 |
| | Cuaderno | 2 unidad | 7.00 | 14.00 |
| | Hojas bond | 200 hojas | 0.10 | 20.00 |
| | Regla | 2 unidad | 3.00 | 6.00 |
| Útiles de escritorio | Lapiz | 4 unidades | 2.00 | 8.00 |
| | Borrador | 2 unidad | 3.00 | 6.00 |
| | Cuadernillo | 20 unidades | 0.10 | 2.00 |
| | Folder | 3 unidades | 1.00 | 3.00 |
| | Corrector | 2 unidad | 3.00 | 6.00 |
| Mobiliario y equipos | USB | 1 unidad | 30.00 | 30.00 |
| Pasajes y viáticos | Pasajes | 20 veces | 3.00 | 60.00 |
| | Refrigerio | 50 veces | 4.00 | 200.00 |
| Servicios a terceros | Asesoría | 3 horas | 20.00 | 60.00 |
| Otros | Internet | 20 horas | 1.00 | 20.00 |
| Total | | | | 1123.00 |

Fuente de financiamiento: Propia

El presupuesto realizado en la presente investigación fue de financiamiento propio.

Referencias

- Abdías. (2014) Definición de cuentas por cobrar. Recuperado <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia>
- Cáceres, O. (2016) Importancia de las cuentas por cobrar. Recuperado <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia>
- Cisneros, P. (2015) Importancia de las cuentas por cobrar. Recuperado <https://www.asesorapyme.org/2017/06/22/importancia-de-las-cuentas-por-cobrar/>
- Carranza, N. (2019) Definición de las 5 c de crédito. Recuperado https://prezi.com/lb4_-63f1oda/las-5-c-de-credito/
- Caballero, G. (2018) Definición de contabilidad. Recuperado <https://books.google.com.pe/books?id=gtXhBAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=cuentas+por+cobrar+contabilidad++definicion+2018&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiUkuPqIM7iAhUyxVkkHZ81BtAQ6AEISDAG#v=onepage&q&f=false>
- Croaza, H. (2015) Definición de cuentas por cobrar. Recuperado <https://www.cuidatudinero.com/13095551/que-es-la-cuenta-cuentas-por-cobrar-y-por-que-se-utiliza>

Cuba, P. (2019) Definición de importancia de las cuentas por cobrar. Recuperado <https://www.asesorapyme.org/2017/06/22/importancia-de-las-cuentas-por-cobrar/>

Cordales, U. (2017) Definición de crédito. Recuperado <https://definicion.mx/?s=Venta%20a%20Cr%C3%A9dito>

Baldez, U. (2017) Definición venta al crédito. Recuperado <https://definicion.mx/venta-a-credito/>

Barrera, P. (2019) Definición importancia de venta al crédito. Recuperado <https://prezi.com/kmtv8s7slot6/cuentas-por-cobrar-importancia-cargo-y-creditos/>

Barela, L. (2014) Definición de orden de venta y factura. Recuperado <https://www.cuidatudinero.com/13104499/cual-es-la-diferencia-entre-una-orden-de-venta-y-una-factura>

Belaunde, Y. (2017) Definición de contabilidad. Recuperado <http://www.peipro.com/2018/02/21/contabilidad-las-cuentas-cobrar/>

Barrera, H. (2014) Definición de políticas de cobranza. Recuperado <https://creditoycobranza.wordpress.com/2014/02/07/que-son-las-politicas-de-cobranza-de-una-empresa/>

Cáceres, P. (2015) Definición de políticas de cobranza. Recuperado <http://t21.com.mx/opinion/artecobrar/2014/07/10/ejemplo-politica-credito-cobranza>

Davez, T. (2017) Definición de cuentas incobrables. Recuperado <https://pyme.lavoztx.com/tipos-de-contabilidad-para-las-cuentas-por-cobrar-8591.html> incobrables

Fandez, Q. (2014) Definición cobranza dudosa. Recuperado <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2017/05/15/cuando-procede-la-provision-de-cobranza-dudosa-a-proposito-de-la-dificultad-de-pagos-en-las-zonas-declaradas-en-emergencia/> cobranza dudosa

Gallardo, V. (2017) Definición rentabilidad. Recuperado <https://definicion.de/rentabilidad/>

Hernandez, G. (2019) Definición de provisión de cuentas incobrables. Recuperado <https://contadorcontado.com/2015/02/25/como-registrar-una-cuenta-incobrable/> provisiones

Fernandez, L. (2015) Definición de liquidez. Recuperado <http://www.old.knoow.net/es/cieeconcom/economia/liquidez.htm>

Flores, G. (2016). Definición de liquidez. Recuperado <https://www.altonivel.com.mx/finanzas/liquidez-financiera/>

Linares, J. (2018) Definición de liquidez financiera. Recuperado <https://emprendedoresynegocios.com/liquidez-financiera/>

Llanes, Y. (2015) Definición de importancia de liquidez. Recuperado <https://emprendedoresynegocios.com/liquidez-financiera/>

Perez, K. (2015) Definición de provisiones. Recuperado <http://www.unellez.edu.ve/blogprof/index.php?accion=pagina&idBlog=844&subM=1&ids=72&Quien=12204350>

Tavarez, D. (2014) Definición de activo financiero. Recuperado <https://definicion.de/activo-financiero/>

Velardez, B. (2018) Definición de pasivo. Recuperado <https://cursos.com/activo-pasivo-contabilidad/>

Vargas, Z. (2017) Definición de rotación de cuentas por cobrar. Recuperado <https://www.muypymes.com/2019/02/13/como-calcular-las-rotaciones-de-cuentas-por-cobrar>

Varnardo, LL. (. (2014) Definición de provisión de cobranza dudosa. Recuperado <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2017/05/15/cuando-procede-la-provision-de-cobranza-dudosa-a-proposito-de-la-dificultad-de-pagos-en-las-zonas-declaradas-en-emergencia/>

Yanez, B. (2014) Definición de solvencia. Recuperado <https://www.esan.edu.pe/apuntes-empresariales/2018/02/como-se-mide-la-solvencia-de-una-empresa/>

