

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

**DETERMINAR CUÁL ES LA MEJORA DE LA
FACTURACIÓN ELECTRÓNICA MEDIANTE LA
LIQUIDEZ DE LA EMPRESA**

MILLMATEX EIRL - LA VICTORIA 2020

**PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS
CONTABLES Y FINANCIERAS**

AUTOR

CHUQUIPURA CCAHUATA, HIDELMO 0000-0002-2078-0425

ASESOR

Mg. CASTILLO PEBES ROBERTO JAVIER

LINEA DE INVESTIGACIÓN: TRIBUTACION Y AUDITORIA

LIMA, PERÚ

MARZO, 2021

Dedicatoria

Este trabajo va dedicado a nuestros padres por los estudios otorgados. Luego a todas las personas que nos han apoyado y han hecho que el trabajo se realice. A nuestro maestro por su apoyo y conocimiento para lograr que nuestras grandezas y anhelos se hagan realidad el de ser profesionales con capacidad para triunfar en la vida.

Agradecimiento

Agradezco a mis docentes, quienes en el transcurso de mi vida universitaria contribuyeron con cada uno de sus conocimientos, en la planificación respecto a mi trabajo de investigación.

Así mismo, un profundo agradecimiento a mis padres por su amor, trabajo y sacrificio en todos estos años. Gracias a ellos, he logrado llegar hasta aquí y poder haber culminado mi etapa universitaria de forma satisfactoria.

Resumen

La presente investigación se desarrolló con el objetivo de determinar si la facturación electrónica mejora la liquidez en la empresa Millmatex EIRL en el año 2020. La parte teórico conceptual, se llevó a cabo con la recopilación de información de diferentes tesis e informes virtuales quienes con sus aportes ayudaron a consolidar el desarrollo de las variables de Facturación Electrónica y Liquidez, detallando la importancia de las definiciones y conceptualizaciones relacionadas con el tema en referencia.

Se justifica por cuanto se efectuó un análisis a la facturación electrónica y a la gestión de las cuentas por cobrar de las letras de cambio y se estableció el efecto que produce en la liquidez de la empresa, para poder corregir las deficiencias encontradas y realizar una adecuada gestión financiera. Finalmente, este trabajo puede ser utilizado por otras empresas que estén atravesando por la misma problemática ya mencionada.

Palabras claves:

Facturación electrónica, Cuentas por cobrar, Liquidez, Letras de cambio, Gestión financiera

Abstract

This research was developed with the objective of determining whether electronic invoicing improves liquidity in the Millmatex EIRL company in 2020. The theoretical-conceptual part was carried out with the compilation of information from different theses and virtual reports who with their Contributions helped to consolidate the development of the Electronic Billing and Liquidity variables, detailing the importance of the definitions and conceptualizations related to the subject in question.

It is justified because an analysis was carried out on electronic invoicing and the management of accounts receivable from bills of exchange and the effect it produces on the liquidity of the company was established, in order to correct the deficiencies found and carry out adequate management financial Finally, this work can be used by other companies that are going through the same problems already mentioned.

Keywords:

Electronic invoicing, Accounts receivable, Liquidity, Bills of exchange, Financial management

Índice o Tabla de Contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Resumen	iv
Palabras claves:	iv
Abstract	v
Keywords:	v
Índice o Tabla de Contenidos	vi
Lista de Tablas	viii
Introducción	1
Capítulo I: Problema de la Investigación	2
1.1 Descripción de la Realidad Problemática	2
1.1.1 Formulación del problema general	7
1.1.2 Problemas específicos.	7
1.2 Objetivos de la Investigación	7
1.2.1 Objetivo general.	7
1.2.2 Objetivos específicos.	7
1.3 Justificación e Importancia de la Investigación	7
Capítulo II: Marco Teórico	9
2.1 Antecedentes de la Investigación	9
2.1.1 Internacionales.	9
2.1.2 Nacionales.	16
2.2 Bases Teóricas	21
2.2.1 Facturación electrónica.	21
2.2.2 Liquidez	31
2.3 Definición de Términos Básicos	44

2.3.1 Facturación electrónica.	44
2.3.2 Liquidez.	46
3. Cronograma de actividades	49
4. Recursos y presupuesto	50
5. Referencias Bibliográficas	51
6. Aporte científico o académico	56
7. Recomendaciones	57

Lista de Tablas

Tabla 1: Cronograma de actividades	49
Tabla 2: Presupuesto.....	50

Introducción

En el presente trabajo, se muestra la estructura de investigación de la empresa MILLMATEX EIRL; la organización en mención está ubicada en el sector comercial y se dedica a la comercialización de hilos industriales. De acuerdo a la investigación realizada encontramos problemas respecto a la facturación electrónica, así mismo respecto a la gestión que se viene realizando sobre el cobro de los clientes; esto conlleva a la incidencia en la falta de liquidez y ciertas dificultades en las obligaciones con terceros.

Con este trabajo se pretende poder realizar el requerimiento dado por la empresa para obtener un buen rendimiento de información con el fin de mejorar los procesos de cobranza y utilizar herramientas que nos ayude a mejorar la pronta obtención de la liquidez; y de esta manera poder expandirse al mercado nacional.

Capítulo I: Problema de la Investigación

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

Factura Electrónica

Se menciona que posee diversas denominaciones, tales como factura, factura digital, entre otros. No se trata simplemente de un comprobante emitido en papel, que posteriormente es escaneado y enviada por medios informáticos. La factura electrónica posee la capacidad de reemplazar a la factura tradicional y mantiene una representación impresa debida. Frente a ello, las regulaciones que se han determinado para este comprobante, deben garantizar la validez legal de los documentos de manera electrónica, mediante algún recurso tecnológico que en su mayoría se trata de la firma electrónica. En tal sentido, se trata de algún tipo de dispositivo empleado en medios de comunicación electrónica como signo de identificación personal y que debe poseer un mecanismo sólido de seguridad que establezca lo siguiente:

✓ **Integridad:** Es la descripción que da a conocer que el comprobante electrónico no ha venido siendo utilizado ni puesto en modificación desde su respectiva emisión hasta la recepción del usuario final.

✓ **No repudio:** Es la opción que posee el emisor de optar de sus acciones cuando ha manifestado su voluntad en el documento y ha sido firmado de manera digital empleando el recurso del internet.

✓ **Autenticación:** Es el procedimiento técnico que permite adquirir la identidad del emisor en el comprobante electrónico, en base al documento debidamente firmado por él y por el que se le relaciona.

✓ **Confidencialidad:** La información manifestada en el comprobante electrónico posee una codificación concreta, que solo el receptor autorizado puede descifrarla.

✓ **Firma digital:** La firma electrónica y digital se emplean principalmente como conceptos iguales; sin embargo, existen diferencias. La firma digital es una forma de firma electrónica y está orientada en el sistema de “parejas de claves” que se denomina “criptografía asimétrica”. Frente a ello, en algunos países, la firma digital es conceptualizada como “firma electrónica avanzada”; puesto que se pueden otorgar a las personas naturales como a las personas jurídicas.

✓ **Certificado digital:** Es el documento acreditado electrónicamente, el cual es generado y firmado de manera digital por una entidad debidamente certificada, que relaciona un par de claves, es decir una pública y otra privada, con una persona natural o jurídica; confirmando de esta manera su identidad. Posee como labor principal poder autenticar al receptor, además es empleado para cifrar las diversas comunicaciones y realizar la firma digital en los comprobantes electrónicos.

✓ **Entidad de certificación:** Es la persona jurídica de carácter público o privado que brinda diversos servicios de emisión, gestión, producción, u otros servicios que se encuentran adheridos a la certificación digital. Del mismo modo, puede ejercer las funciones de registro o verificación.

✓ **Criptografía asimétrica:** Es denominado el método criptográfico que a comparación del método tradicional, no emplea similar clave para cifrar y descifrar un determinado mensaje, sino que desarrolla una pareja de ellas; la primera de ellas para cifrar el mensaje y la segunda para descifrarlo. Es conocido también como criptografía de clave pública, puesto que solo una de estas es privada y totalmente secreta; mientras que la otra clave obligatoriamente tiene que ser de carácter público.

✓ **XML:** Se denomina como el acrónimo del término Extensible Markup Language, viene a ser un lenguaje de marcado que determina un conjunto de reglas para la codificación de comprobantes. Así mismo se define como aquel estándar con el objetivo de

organizar información y datos mediante etiquetas específicas. El formato XML posee la capacidad de originar archivos de texto que contienen información estructurada y da paso a la definición de un estándar para su correcto manejo.

Liquidez

Se conceptualiza como el grado de capacidad que posee una empresa para la obtención de dinero en efectivo y poder hacer frente a las obligaciones en el corto plazo. Es decir, es la facilidad con la que un activo se transforma en efectivo o sus equivalentes. Representa la velocidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo de forma instantánea sin perder su valor. Mientras resulte fácil convertir un activo en dinero, da lugar a que existan óptimos niveles de liquidez.

En toda organización la liquidez constituye un indicador financiero importante; dependiendo del grado de liquidez, se critica la capacidad de la entidad para cumplir con sus obligaciones. También, permite medir el riesgo de mantenerse solvente en situaciones adversas. Aunque el patrimonio sea sólido, se hablaría de un serio problema financiero, originado por la crisis de liquidez. A pesar de existir patrimonio, no habría manera de cancelar esa deuda rápidamente, puesto que los activos no se encuentran disponibles.

La liquidez muestra la habilidad de un activo de convertirse en dinero en el menor tiempo posible sin la necesidad de reducir el precio. Al mencionarse que un mercado es líquido se entiende que en él se vienen realizando diversas transacciones y será fácil intercambiar activos de ese mercado por dinero. De tal forma, que podría originar la falta de liquidez, ante ello no se podría afrontar una adversidad ni contar con los recursos para este tipo de escenarios. Ese dinero que debe permanecer líquido y accesible, debería estar el momento que se requiera.

Ése es un grave problema de diversas personas que se ven en la necesidad de hacer uso del crédito más caro por la urgencia, principalmente mediante un préstamo de nómina o

crédito directo, o en todo caso de la tarjeta de crédito. La razón por la que no cuentan con un fondo para ciertas eventualidades radica en que ya se encuentran con deudas vigentes, como la gran parte de la clase media en México; entonces se ven en la necesidad de incrementar esa deuda, haciendo más grande la obligación. El crédito no debería usarse para emergencias, aunque nos hayan hecho pensar de manera distinta.

El grado de liquidez representa que un activo puede venderse o ser intercambiado por otro activo. Cuanto más líquido es el activo, más fácil resulta poderlo vender y menor riesgo a perder. Es por ello, que el dinero en efectivo se muestra como el activo más líquido de todos, al ser fácilmente intercambiable por otros activos en un momento determinado.

Para una entidad empresarial o una persona natural, la liquidez resulta capaz de cumplir con las obligaciones en el corto plazo. De tal modo, que resulta eficaz el calcular la ratio de liquidez de una organización; al dividir el activo corriente que representa los recursos líquidos de la empresa entre el pasivo corriente que muestra las deudas a corto plazo. Si el resultado a obtener es mayor que la unidad, significa que la entidad está en la postura de hacer frente a sus deudas con la cantidad de dinero líquido que tienen en ese instante; por otro lado, si el resultado es menor a la unidad, se interpreta que la empresa no posee liquidez necesaria para afrontar las deudas. Frente a ello, el siguiente paso resultará analizar la solvencia, que es el grado de liquidez a largo plazo.

En tal sentido, La empresa Millmatex EIRL, fue constituida el 22 de marzo de 2014 en la ciudad de Lima por el señor Holger Edgar Oviedo Cahuata, iniciando de esta manera sus operaciones en el domicilio fiscal Jr. Alexander Von Humbolt Nro.1483 - La Victoria – Lima. Es una empresa dedicada a la comercialización de hilos industriales con más de 5 años de experiencia en el mercado. Opera bajo la medida de las necesidades de sus clientes, buscando siempre alcanzar los estándares más óptimos de calidad, para convertirse en una organización prestigiosa tomando como enfoque principal la satisfacción plena de los clientes.

En esa línea de ideas, la entidad se encuentra compuesta de la siguiente manera: el cargo de Gerente general es asumido por el Sr. Holger Edgar Oviedo Cahuata quien toma decisiones en los momentos pertinentes; así mismo tenemos al Gerente de ventas, la Sra. Luz María Enciso Ruiz encargada de gestionar adecuadamente el plan comercial de ventas; finalmente tenemos a los trabajadores donde destaca los vendedores, cajeras y otros colaboradores complementarios a la operatividad.

La Misión de esta empresa es mantener una posición de liderazgo en el mercado industrial del ámbito textil, contribuyendo a participar activamente en el cuidado del medio ambiente, respetando los recursos y la calidad de vida de la población. También, es liderar el mercado, ofreciendo la mejor calidad y variedad en la venta de productos textiles, brindando a los clientes mejores opciones de compra, contando con establecimientos que poseen un ambiente cómodo y seguro, obteniendo su confianza y lealtad; y ofrecer a las ciudades en las se tiene presencia, un estilo único de atención y calidad de vida a los pobladores.

Por otra parte, la visión de la empresa es lograr una completa satisfacción con la diversidad de productos, generando tranquilidad a los clientes al saber que la entidad posee políticas y procedimientos de calidad de los productos para el bienestar de ellos. La incorporación a la emisión de facturas electrónicas ha afectado de cierta manera a la entidad, puesto que los trabajadores desconocen la modalidad de emisión electrónica, por tal motivo las ventas han disminuido y existen errores administrativos, generando incomodidad en los clientes ante la falta de coordinación del caso.

Finalmente, la liquidez de la empresa Millmatex EIRL se ha visto afectado por la incorporación de la facturación electrónica, debido a la poca capacidad de entendimiento del sistema, al no proceder mayor fluidez o mayor movimiento de dinero, lo que ha originado que los clientes muestren quejas por la demora en la entrega de las facturas y más aún que la empresa no cuenta con personal capacitado para tal efecto.

1.1.1 Formulación del problema general

¿De qué manera la facturación electrónica mejora la liquidez de la Empresa Millmatex EIRL, La Victoria, Periodo 2020?

1.1.2 Problemas específicos.

a) ¿Cuál es el nivel de recaudación de las facturas electrónicas que generan la solvencia en la Empresa Millmatex EIRL, La Victoria, Periodo 2020?

b) ¿De qué manera los programas electrónicos mejoran la capacidad de pago en la Empresa Millmatex EIRL, La Victoria, Periodo 2020?

1.2 Objetivos de la Investigación

1.2.1 Objetivo general.

Determinar cuál es la mejora de la facturación electrónica mediante la liquidez de la Empresa Millmatex EIRL, La Victoria, Periodo 2020.

1.2.2 Objetivos específicos.

Determinar el nivel de recaudación de las facturas electrónicas para general la solvencia en la Empresa Millmatex EIRL, La Victoria, Periodo 2020.

Determinar las mejoras de los programas electrónicos en la capacidad de pago en la Empresa Millmatex EIRL, La Victoria, Periodo 2020.

1.3 Justificación e Importancia de la Investigación

Justificación Teórica

Al tener problemas en el área de facturación electrónica, con la implementación de este mecanismo, la Empresa Millmatex EIRL se ha visto afectado ya que los trabadores en dicha empresa no muestran conocimiento de la nueva forma de emitir estos comprobantes. En cierta forma la liquidez de la empresa se encuentra afectada, puesto que al momento de emitir las facturas implican mucho tiempo, y los clientes muestran incomodidad, generándose pérdida de muchos clientes por consecuencia de esta nueva forma de emisión. Se ha

observado en los últimos años el crecimiento que ha tenido la entidad; sin embargo, a consecuencia de lo ya mencionado, las ventas han disminuido, sobre todo en el último trimestre del año, generando gran preocupación.

Justificación Práctica

La investigación se lleva a cabo, ya que existe el apoyo y colaboración de las personas que forman parte de la Empresa Millmatex EIRL, quienes brindaran la información necesaria para la consecución y solución del problema planteado. Es por ello que la presente investigación será realizada debido a la existencia de una inadecuada gestión en el área de facturación que afecta a la organización, en especial el grado de liquidez; por lo tanto, el presente estudio se enfocará en determinar la situación real a través de casos práctico, donde se mostrará las razones y causas del comportamiento de factores que inciden en la liquidez.

Justificación metodológica

La investigación posee un enfoque metodológico de tipo básica Para alcanzar los objetivos propuestos, en el Perú generalmente las empresas de comercio técnico se han ido incrementando en los últimos años, aplicando mecanismos y estrategias para ser competitivos en el mercado; sin embargo, algunas empresas no aplican estos factores originando una incorrecta gestión financiera, la cual afecta el nivel de liquidez mediante el uso de la nuevas formas de emitir facturas electrónicas, frente a ello, esta investigación se muestra con un diseño No experimental.

Importancia

Por otra parte, en cuanto al alcance, esta investigación permitirá abrir nuevos caminos para estudios sustanciales que presenten situaciones similares a la que se plantea, sirviendo como marco referencial para los universitarios en curso.

Capítulo II: Marco Teórico

2.1 Antecedentes de la Investigación

2.1.1 Internacionales.

Ruiz (2015), en su investigación “Factura Electrónica: Percepción del beneficio desde el punto de vista de los contadores 2015”. Tesis de pregrado en la Universidad del Bio Bio de Chile, tuvo como objetivo revisar los lineamientos generales sobre la emisión de facturas electrónicas y los procedimientos a seguir para la elaboración oportuna de comprobantes electrónicos. Se llevó a cabo una metodología de enfoque cualitativa, se consideró la intervención observacional, con la obtención de información y análisis de la misma, mediante la técnica de encuesta a empresarios e instituciones sujetas a estudio.

Bajo el método de investigación mencionado, se recolectó aspectos de los funcionarios seleccionados, mostrando su opinión sobre facturación electrónica, operatividad y la implementación en las oficinas de trabajo. La encuesta tuvo como finalidad dar a conocer el beneficio de la facturación electrónica en la ciudad; entendiéndose si la introducción de este procedimiento resulta beneficioso y útil; o por el contrario es perjudicial en la eficiencia de las empresas; puesto que los contribuyentes al no usar la factura electrónica mostrada en el sitio web del servicio de impuestos internos, quedaría plasmada en los gráficos de las encuestas realizadas, evidenciándose una desconfianza del sistema virtual, ocasionado por el desconocimiento y la ejecución del usuario; estableciéndose así estas conclusiones.

Scatolon (2015), en su tesis “Factura electrónica en los sistemas de información, aplicación en las PYMES mendocinas 2015”, Tesis de pregrado en la Universidad Nacional de Cuyo Mendoza – Argentina”. El objetivo se orientó a los estudiantes de ciencias económicas, para analizar la importancia de los sistemas de información en el momento de ponerla en práctica como es la facturación electrónica, y que su uso adecuado oriente a una diversa red de consultas, comunicación e instrucciones de importante relevancia.

En tal sentido, se muestra accesible que las entidades den a conocer la viabilidad para generar una estructura que logre de manera automática durante el momento de aplicar una tecnología informática y su comunicación; como es la factura electrónica que al ser aplicada adecuadamente, origina el uso de la red para consultas o comunicación de instrucciones valiosas para el trabajo, teniendo identificado a cada trabajador. Resultaría accesible si las empresas mostraran la viabilidad de generar un formato que permita automáticamente registrar la factura al sistema y ser recorrida por toda la empresa; incrementando en el mediano plazo el desempeño de las áreas. Por ello, se concluye que a raíz de un hecho económico se genera una serie de etapas, que implican la generación de comprobantes, el registro de la información, y la redacción de informes para la toma de decisiones.

Carrera (2015) “Utilización de la factura electrónica en una empresa que brinda servicios de radio digital y celular 2015”, Tesis de Pregrado en la Universidad San Carlos de Guatemala. El objetivo radicó en obtener un sistema de facturación acorde a la operatividad de la empresa, permitiendo reducir recursos, tiempo y almacenamiento de documentos, sin que el sistema se muestre como un obstáculo en conseguir tal fin. Se empleó una metodología de tipo básica - no experimental; puesto que el implementar un sistema de facturación electrónica resulta una alta inversión, y para la entidad que tenga una tecnología que adecúe fácilmente al sistema, la inversión será mínima, generando una reducción en el tiempo a invertir.

Con el uso del sistema de emisión electrónica, se podrá establecer medidas de control interno en el acceso a los servidores donde se reserva la información, evitando que la competencia acceda a los precios de la empresa, y provocar la pérdida de clientes potenciales, incluso poner en riesgo la estabilidad de la organización. Se concluye entonces, que la implementación de este sistema abarca un costo alto, siendo que la empresa que posea una

tecnología adecuada para este sistema, el costo será mínimo, lo que orienta a una reducción en el tiempo invertido.

Pazmiño (2015) “Análisis en la Implementación de Facturación Electrónica en Ecuador-Ventajas y Desventajas frente a la Facturación Física 2015”, Tesis de Posgrado - Universidad Andina Simón Bolívar. El objetivo del nuevo enfoque de emisión electrónica, se tradujo en la reducción de costos para el cumplimiento de obligaciones tributarias, donde la gestión para la autorización de facturas origina un ahorro en papelería física, almacenaje, y aporte al medio ambiente. Se utilizó una metodología de tipo básica no experimental y la emisión electrónica se mostró como una solución moderna que integra los procesos internos de una empresa; con el origen, firma y envío de comprobantes electrónicos, permitiendo aminorar los costos operativos e incrementar la productividad, así como el sostenimiento en los procesos de control tributario frente a las brechas de evasión fiscal.

Se origina de esta definición, que la factura electrónica asegura la comercialización de bienes y servicios, así como los mensajes de datos y documentos escritos que poseen el mismo valor jurídico, siempre que los primeros cumplan los requisitos legales; concluyéndose: La obligación del sistema de facturación electrónica en el país, combate a las empresas con el desafío de adaptar sus sistemas de información para cumplir con los plazos exigidos por el Servicio de Rentas Internas. Para la mayoría, esto representa la oportunidad de simplificar los procesos operativos y administrativos, al tiempo que obtienen un eficiente control interno y velocidad en los negocios, disminuyendo los riesgos tributarios y operativos.

Doilet (2016) “Análisis del Sistema de Facturación electrónica y su aplicación en las empresas cartoneras en Guayaquil”, tesis de Pregrado en la Universidad de Guayaquil - Ecuador. Tuvo como finalidad el servicio de rentas Internas como regulador de la Administración tributaria, llevando a cabo el sistema de facturación electrónica y agilizando los procesos tributarios a los contribuyentes; de esta manera poseer un control sobre la

recaudación de valores fiscales. Se empleó una metodología de enfoque Cuantitativo - Descriptivo, al analizar los beneficios de este sistema, a través de la aplicación de encuestas en las empresas cartoneras, donde los datos fueron recolectados e interpretarlos, identificando la realidad en las actividades de las empresas.

Al respecto, la Población para esta investigación se conformó de las empresas cartoneras con un total de 16 compañías y la Muestra, correspondió el tipo de muestreo probabilístico cuyo método de estudio fue a través del muestreo ofimático; es decir en base al juicio del seleccionador. Para este proceso se tomó a 5 empresas cartoneras, siendo la muestra los funcionarios y ejecutivos de las distintas áreas. Se concluye ante ello, que la implementación de la facturación electrónica minimizó costos en las actividades de los contribuyentes originando a la Administración tributaria un adecuado control en la recaudación fiscal, siendo verificada en el trabajo de campo y mediante de la evaluación de resultados.

Lozano y Luna (2017), en su tesis “Diseño manual - Políticas de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez de la empresa Química SA, 2017”, Tesis de Pregrado en la Universidad de Guayaquil. El objetivo radicó en diseñar un Manual de políticas de créditos y cobranzas para optimizar la liquidez de la entidad. Se trató de una investigación Descriptiva – Analítica, porque posterior de conocer la realidad se analizó mediante sus características, realizando la identificación de elementos y el origen del problema. Asimismo, porque reúne datos importantes de la realidad, pues se orientó con otros estudios desarrollados por autores ilustres, sirviendo como guía para el presente estudio. Adicional a ello, se presentó y comparó sus estados financieros y los más relevantes indicadores, centrándose en el análisis de las Cuentas por cobrar.

Se contó con el apoyo de un selecto personal para el desarrollo de la encuesta, lo cual fue relevante para emitir un comentario respecto a cómo la empresa ha venido operando en el

tiempo, lo que se consideró una mala evolución, puesto que con los años las entidades crearon nuevos enfoques en base a las condiciones para el otorgamiento de créditos, como también la presentación a sus clientes sobre nuevas modalidades de pago. Finalmente, el estudio con los resultados adquiridos, se concluyó que toda organización independientemente de su actividad, al no poseer controles internos para otorgar, recuperar créditos brindados y/o para la selección de proveedores, se verá en problemas de cobranzas, liquidez y rentabilidad.

Carrillo (2015), en su tesis “La gestión financiera y la liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo”, Tesis de Pregrado, en la Universidad Técnica de Ambato – Ecuador. Tuvo como objetivo determinar la incidencia de las variables de estudio para la toma de decisiones. La investigación se orientó con un enfoque cualitativo – cuantitativo, de tipo exploratorio, descriptiva y explicativa, basada en la forma de investigación de campo, bibliográfica y documental. Se trabajó con la totalidad de la población debido al tamaño reducido, por lo que la muestra la conformó 5 trabajadores: El Gerente, Auxiliar Contable, Contadora, Cajera, Vendedor, a quienes se aplicó la técnica de la encuesta y la observación. Tras el estudio, se pudo concluir el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la Gerencia que lleva el mando de la organización, respecto al nivel de liquidez que se posee, lo que tiene una relación directa en las decisiones como responsabilidad principal del gerente.

Quimi (2017) en su tesis “Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la Liquidez de la Compañía Wurth – Ecuador, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil”, Tesis de Pregrado. Tuvo como objetivo el análisis de la Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la empresa mencionada. Se empleó un enfoque cualitativo, de tipo descriptivo. La Población estuvo conformada por 17 personas y la muestra seleccionada fue de 7 personas. Se utilizó la observación como técnica que reúne evidencia; así mismos las técnicas aplicadas para la obtención de información fueron el análisis documental, observación directa y la entrevista. Los resultados producto de la

verificación en los Estados Financieros y las cuentas por cobrar se resumió de la forma siguiente: Las cuentas por cobrar no poseen la información necesaria para validar la operación, los descuentos y devoluciones no están argumentadas de manera pertinente.

En esa línea de ideas, se determinó que la estimación de las cuentas incobrables no cubre correctamente a las cuentas por cobrar; puesto que el registro sistemático es ingresado incorrectamente. Los saldos de las cuentas por cobrar no se reflejan en los estados financieros; por lo que se concluyó: Al evaluar las cuentas por cobrar se podrá optimizar la gestión financiera y el nivel de liquidez podrá establecer una cultura de calidad, siempre y cuando se mejore el sistema informático a través de reportes diarios con el fin de estudiar concretamente a los nuevos clientes. De esta manera, el control financiero mejorará, al tomarse medidas correctivas sobre los activos y se continúe mejorando los recursos y ubicarse como una entidad líder en el mercado.

Alejandro y Tóala (2017), en su tesis titulada “Modelo de Gestión financiera para mejorar la Liquidez en la empresa ExportJaime SA, Tesis de pregrado en la Universidad de Guayaquil – Ecuador”, tuvo como objetivo, diseñar este tipo de modelo para un mejor control de liquidez de la entidad en mención. Se empleó un diseño de investigación cuantitativo, de tipo descriptiva y utilizando el método deductivo. Así mismo tuvo un alcance exploratorio y explicativo; por lo que se aplicó la técnica de la encuesta a los colaboradores de la organización. Resultó pertinente la ejecución de funciones estadísticas mediante el uso del soporte informático. La muestra fue igual a 5 encuestas aplicadas a los empleados de la empresa y 15 proveedores. En torno a la importancia del modelo de gestión de crédito para la empresa, se obtuvo que el 80% lo considera relevante, mientras que el 20% opina lo contrario.

Se llegó a concluir lo siguiente: Se identificó el conjunto teórico entre las políticas con relación a las cuentas por cobrar y cuentas pagar, las que mostraron un impacto relevante en el efectivo y sus equivalentes, en la liquidez y la gestión financiera. Se diagnosticó el origen por

el cual no se mejoró el nivel de liquidez, basado en las políticas ya descritas; debido a la falta de un encargado de la gestión de crédito y de un modelo para la correcta gestión de las cuentas por cobrar a clientes y cuentas por pagar a proveedores, por lo que no se llevó a cabo estrategias de pronto pago para la generación de liquidez instantánea, donde la política de crédito en ventas ascendía a 90 días; sin embargo, el proveedor solo otorgó un plazo de 30 días para la cancelación de obligaciones.

Macías (2017), en su investigación “Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp SA de la ciudad de Guayaquil”, Tesis de Pregrado en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte, mostró como finalidad, evaluar el control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la empresa materia de estudio. Tuvo un enfoque cualitativo, así mismo se empleó dos tipos de investigación, tales como el descriptivo, documental; y se llevó a cabo el método analítico. La población y muestra fueron los trabajadores de la entidad, constituido por 10 personas de la siguiente manera: 2 trabajadores del área de contabilidad, 6 trabajadores del área de ventas y 2 gerentes.

Se aplicó técnicas como el análisis documental, encuesta y entrevista. En relación a los objetivos establecidos y al resultado de la información durante el desarrollo del trabajo de investigación, se pudo concluir lo siguiente: El rubro que opera la empresa Globalolimp S.A. es la comercialización de madera, por el cual requiere de financiamiento de proveedores y de otras entidades para mantener su grado de liquidez. En tal sentido, diversas empresas que ejercen esta actividad se encuentran obligadas a la búsqueda de mejores opciones con el propósito de ganar territorio en el mercado competitivo y obtener niveles altos de rentabilidad.

2.1.2 Nacionales.

Quispe (2017), en su tesis denominada “Sistema de emisión de comprobantes de pago electrónicos en el proceso de facturación de la empresa Contasis SAC, 2017”, Tesis de Pregrado en la Universidad Nacional del Altiplano. Tuvo como objetivo determinar la influencia que genera la aplicación de este tipo de sistema en el sector comercial respecto a la recaudación tributaria. Consistió en describir el conjunto de hechos con relación directa al objeto de estudio; para ello se empleó este método para el análisis estadístico, permitiendo explicar la influencia del sistema de emisión electrónica en los contribuyentes del sector, donde se indicó llevar a cabo el Proceso Unificado Ágil para la construcción de este sistema y la metodología para su desarrollo.

En esa línea de ideas, la combinación de técnicas de las metodologías en mención frente a la tradicional, permite una fuerte variación en la construcción sin dejar al margen la documentación y desarrollo del proyecto. Se mencionó que el proceso para la metodología AUP es más accesible que RUP, quien recoge características más detallado, convirtiéndose en un equilibrio entre documentación y enfoque de resultados. De esta manera se pudo concluir que el sistema de facturación electrónica origina un impacto positivo en la disminución de costos durante el proceso de facturación en la empresa Contasis SAC, con un 76,3 % en promedio, tomando como base el promedio aritmético de cada indicador.

Matos (2017), en su tesis titulada “Factores que limitan el uso de la factura electrónica por las micro y pequeñas empresas del distrito de La Victoria – 2016”, Tesis de pregrado en la Universidad Cesar Vallejo, tuvo como objetivo detectar el aspecto fundamental que limita el empleo de la factura electrónica por las entidades del sector MYPE. Se empleó una metodología Hipotética Deductiva, debido a la hipótesis planteada que pretendió explicar los hechos sucedidos en base a las variables materia de estudio; donde al ser recopilada y

evaluada la información, se llevó a cabo la validez de estas hipótesis, siendo aceptada o rechazada respectivamente.

La población y muestra estuvo conformada por las empresas del sector MYPE, siendo un total de 20218 entidades, entre los años comprendidos del 2009 al 2016, donde se pudo concluir que en base a la evaluación realizada y los resultados adquiridos, se afirmó que el aspecto predominante que dificulta el empleo de la factura electrónica por este tipo de empresas, radica en el factor de la tecnología, dado que los resultados mostraron un coeficiente de regresión logística ($B = 0.427$), por lo que genera una mayor limitación al empleo de la factura electrónica.

Amaro (2017), en su investigación “Sistema de emisión de comprobantes de pago electrónicos en el proceso de facturación de Contasis SAC 2017”, Tesis de pregrado en la Universidad Nacional del Centro del Perú – Huancayo. Tuvo como objetivo determinar el nivel de impacto del sistema de facturación electrónica frente a los costos que implica su proceso en la empresa objeto de estudio. Se empleó una metodología de tipo aplicada por que muestra un enfoque concreto en la utilización, aplicación y causas prácticas de los conocimientos. En tal sentido, se pudo concluir que la facturación electrónica mostro un impacto positivo y significativo en la disminución de costos adherido al proceso de su funcionamiento en la empresa Contasis SAC, con un 76.3% en promedio general; así mismo se evidenció un reducido costo referente al envío de los comprobantes de pago en comparación a los importes originales, debido a que la organización como obligado a la emisión electrónica ya no se encuentra en la opción de girar recibos de forma física.

Navarro (2017), en su investigación titulada “Sistema de facturación electrónica para la gestión de comprobantes de pago basado en ISO/IEC19845:2015 en la empresa Acgenesys S.A.C.”, Tesis de Pregrado en la Universidad de Cesar Vallejo. El objetivo radicó en identificar los efectos de este sistema electrónico en la gestión de los comprobantes en

general. Se utilizó una metodología de tipo Aplicada - Experimental con el propósito de poner en ejecución los conocimientos adquiridos de una realidad en específico.

Se pudo concluir que el valor referencial de incidencia en la emisión de comprobantes, previo al establecimiento de la facturación electrónica en un periodo de muestra de 30 días fue del 5.96%, mientras que con la puesta en práctica el valor porcentual se disminuyó a 1.41%. De esta manera, se llegó a demostrar que el sistema de emisión electrónica redujo el índice promedio de incidencias en los comprobantes de pago en un 76.34%, así mismo los gastos operativos sin la implantación del sistema electrónico tuvo un valor de 0.0278% y con la puesta en práctica se redujo al índice del 0.0107%., pudiéndose argumentar que la facturación electrónica disminuye el efecto de los gastos de operación en la emisión de comprobantes con un valor del 61.51%.

Meléndez (2017), en su tesis “La facturación electrónica y su incidencia en la reducción de la evasión del impuesto general a las ventas en las empresas comerciales de Lima – Metropolitana – año 2016”, Tesis de pregrado en la Universidad Ricardo Palma – Lima, tuvo como finalidad establecer el nivel de incidencia en las variables de estudio; por lo que se empleó una metodología de tipo Aplicada y nivel Descriptivo – Explicativo. La muestra de estudio la conformó profesionales del campo contable, tributario y administrativo con un total de 50 personas, donde se llevó a cabo la técnica de la encuesta para obtener respuestas certeras y se pudo concluir que el 70% afirmó que el sistema de facturación electrónica reduce los niveles de riesgo en fraude, así mismo el 26% dio a conocer que lo reduce de manera regular, mientras que el 4% indicó que lo disminuye los riesgos en niveles mínimos.

Arce (2017) presentó su tesis titulada “Implicancia en la gestión de cobranza de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser SAC 2017”, Tesis de pregrado en la Universidad Autónoma del Perú. Tuvo como objetivo establecer el efecto de

las variables de estudio. Se utilizó una metodología con diseño No experimental, donde se dio a conocer la realidad problemática de la organización que se orientó en las debilidades que presentaba la gestión de cobranza de las letras de cambio.

Frente a ello se pudo identificar estas deficiencias de gestión que desarrolla la entidad, donde genera un efecto significativo en los niveles de utilidades de la empresa; puesto que la recuperación de las cuentas por cobrar manifiesta un procedimiento lento que dificulta los grados de liquidez para atender al pago de obligaciones en el corto plazo. De esta forma se pudo concluir la inexistencia de políticas para las cuentas por cobrar, bajo rendimiento y falta de interés en el servicio y atención a los clientes.

Arrunátegui (2017), en su investigación “El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao, Periodo 2012-2014”. Tesis de posgrado en la Universidad Mayor de San Marcos. Se empleó una metodología de tipo Básica y diseño No experimental, con el propósito de mostrar la problemática que enfrenta la organización materia de estudio, principalmente en el cumplimiento de obligaciones para el debido funcionamiento de sus operaciones. En tal sentido, se pudo concluir que la información recopilada permitió determinar que el grado de liquidez corriente incide en el cumplimiento de los objetivos por parte de la gestión financiera en la institución.

Rodríguez, Ayllon y López (2016), en su tesis denominada “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Apple Glass Peruana SAC 2015”, Tesis de Pregrado en la Universidad Peruana de las Américas. El objetivo radicó en analizar el grado de efectividad de la administración financiera respecto a las acciones de gestión en las cuentas por cobrar y los niveles de liquidez en la organización. Se llevó a cabo una metodología de tipo Básica y diseño No experimental; puesto que se empleó diversas definiciones para la investigación.

En tal sentido, se llegó a la conclusión que la empresa materia de estudio presenta estados financieros con información poco confiable y veraz que oriente a la gerencia a desarrollar adecuadamente las decisiones respecto a nuevos proyectos de inversión; es así que se pudo determinar en el análisis algunos datos precisos, como el poseer el 41% de mercadería estancada en almacén, 28% de cuentas por cobrar y un reducido importe de efectivo que no permite cumplir con las obligaciones contraídas en el corto plazo.

Salazar (2017), en su investigación “Gestión financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en Salud Sucursal Perú, Lima 2017”, Tesis de pregrado en la Universidad Norbert Wiener, tuvo como objetivo optimizar este tipo de gestión y los niveles de liquidez de la institución. Se utilizó una metodología de tipo Aplicada y diseño No experimental, así mismo se evidenció la necesidad de poner en ejecución un plan de mejora con el propósito que las áreas de trabajo desempeñen adecuadamente las actividades operativas, exista un correcto control del presupuesto financiero.

En esa línea de ideas, se logró concluir que a través de la implementación de este plan se dará una mejor solución a la problemática que viene atravesando la ONG, obtener mejores niveles de control, ejecución de los movimientos económicos y financieros, reducción de inconsistencias en el manejo de funciones y poder hacer frente a los gastos operativos de la organización, mejorando de esta manera los índices de liquidez corriente y solvencia y viéndose reflejado en los respectivos estados financieros.

Carrasco (2017), y su tesis denominada “Financiamiento y liquidez en la Mypes del sector textil – Gamarra, La Victoria 2016”, Universidad Cesar Vallejo, tuvo como propósito determinar la relación existente entre las variables de estudio. Se empleó una metodología con enfoque Cuantitativo, de tipo Básico y Diseño No experimental; para ello se utilizó una muestra de estudio de 50 microempresas textiles del establecimiento de Gamarra.

Se llevó a cabo la técnica de la encuesta para la recolección de información, donde se pudo establecer existencia de la relación entre las variables de las empresas materia de estudio, argumentándose la importancia del financiamiento en muchos escenarios económicos, pues se puede optimizar un adecuado enfoque empresarial, mejorar de esta manera el nivel de liquidez y alcanzar el crecimiento económico anhelado. En base a los resultados se pudo concluir que estas empresas no poseen capacidad suficiente para coordinar aspectos de negociación en cuanto a financiamiento, así mismo se evidencio que algunas entidades ponen como garantía bienes personales para generar seguridad a la entidad financiera y poder acceder al crédito esperado.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Facturación electrónica.

2.2.1.1 Definiciones de varios autores.

Meléndez G. (2017), hace noción que el sistema de facturación electrónica es un innovador sistema de cobro, que orienta a percibir de manera sencilla y eficiente, la cancelación de los comprobantes emitidas a los respectivos clientes. Recibe el apelativo de Factoring electrónico, puesto que proporciona el camino de poder obtener un financiamiento o crédito en un plazo menor, a través del anticipo de sus facturas con un valor de tasa realmente competitiva (p. 83).

Quispe k (2017), califica que el sistema de facturación electrónica se originó como un mecanismo de software de múltiple uso, aplicable en medios informáticos personales como laptops o computadoras convencionales; y bajo el control de una base de datos específica, que permite el acceso rápido a los usuarios. Así mismo, opera con un software comercial ya previamente ejecutado en la organización (p.64).

Chigne (2018), hace referencia que la Administración tributaria conceptualiza a este sistema como aquel mecanismo que brinda facilidad a las pequeñas empresas y trabajadores

en la categoría de trabajo independiente, respecto a la emisión electrónica de sus comprobantes; puesto que es un servicio de ámbito público que es proporcionado por SUNAT (p. 21).

Navarro F. (2017), afirma que la facturación electrónica es un mecanismo informático que permitirá una óptima comunicación con la Administración tributaria, a través de una plataforma web para el envío de comprobantes electrónicos, así mismo permite la aplicación de un módulo electrónico en el sistema ERP que mantenga actualmente la organización, lo que dará paso al envío de información de forma directa a SUNAT y a los usuarios. Finalmente, el sistema permitirá una correcta gestión de los comprobantes de pago, donde los trabajadores como clientes tendrán fácil acceso a la operatividad del sistema y la consulta pertinente, con las limitaciones de forma razonable de ser el caso (p. 50).

2.2.1.2 La Factura electrónica en el Perú.

Velazco L. (2017), En el país, se ha puesto en práctica el sistema de emisión electrónica, constituida por el SEE – Sol (Portal) y el SEE desde los sistemas del contribuyente (p.6).

Andina (2018), Según la Administración tributaria, para el año 2019 se calculó una emisión de 183 millones de facturas electrónicas, orientado por el uso obligatorio de Operadores de Servicios Electrónicos, a partir del 01 de marzo del año siguiente (p. 2).

2.2.1.3 Proceso de incorporación al sistema de emisión electrónica.

Sunat (2018), define al sistema como el medio ideal de emisión de comprobantes electrónicos implementado por la Administración tributaria, en relación a lo establecido por el artículo 3° de la R.S. N° 188 - 2010/SUNAT. Del mismo modo, según lo emitido por la R.S. N° 132 - 2015/SUNAT, se pone en práctica la Boleta de Venta Electrónica emitida desde el portal SOL. La calidad de este Sistema se adquiere a través de la indicación por parte SUNAT

principalmente o en su defecto por el contribuyente. Finalmente, el sistema opera desde el instante en que se emita el primer comprobante a través del portal (Sin página).

Nubefact (2019), mediante autorización de SUNAT o el día que se comunique a través de resolución, donde se manifieste la asignación de dicha calidad, referente de la totalidad o parte de las operaciones; y si se puede hacer uso de alguno de los sistemas designados en el SEE. A elección del contribuyente o del día siguiente de la notificación respecto a la incorporación al Sistema electrónico del contribuyente, o en su defecto en el instante que se lleve a cabo la primera emisión de factura electrónica (Sin página).

2.2.1.4 Sistema de emisión electrónica del contribuyente.

Sunat (2018), SEE del contribuyente, está referido al tipo de regulación que da paso a los contribuyentes a emitir comprobantes electrónicos, desde plataformas propias o adquiridas mediante terceros, siempre que se encuentre normado por la R.S 097 - 2012/SUNAT. Este aplicativo ya no tendría la necesidad de ser verificado por un proceso de homologación ni solicitar el permiso respectivo de intervalos numéricos (p.04).

Matteucci (2019), la R.S. N° 044 - 2019/SUNAT indicó quienes se encontraban obligados a la emisión de comprobantes electrónicos mediante el portal SOL, desde el 01 de julio del año 2019, donde se adquiriría esta obligación. En esa línea de ideas, se pudo apreciar que existía un periodo de plazo hasta el mes de agosto del mismo año para realizar el envío de comprobantes emitidos durante el periodo de julio, ocasionado por ajustes de índole técnico que da origen a una correcta afinidad de este nuevo sistema de emisión electrónica.

De la misma forma, se dio plazo hasta el 31 de julio a aquellos contribuyentes con la obligación de poner en practica la emisión, a través del sistema de emisión electrónica OSE y que existiera permiso para los OSE con quienes irían a operar; y de hacerlo surgiría un tiempo límite hasta la mencionada fecha. Frente a ello, es importante aclarar que mediante R.S.

133.2019 SUNAT, no se permitió el aplazamiento de este sistema, sino que se haría para el caso específico de envío concerniente a archivos en formato XML debidamente elegido (p.01)

2.2.1.5 Ventajas de emitir facturas electrónicas.

Alvites (2018), menciona que el adoptar una actitud proactiva y migrar con anterioridad al plazo, evitará diversos inconvenientes, así mismo dará paso al beneficio de ciertas ventajas que posee el sistema de emisión electrónica, tales como:

✓ **Agilizarás trámites:** la facturación electrónica posee la capacidad de reducir tiempo respecto a gestiones manuales tradicionales. Este sistema se caracteriza por ser inmediato y eficiente; y desarrollar una mejor actividad en los periodos de entrega; puesto que los comprobantes emitidos podrán ser enviados por correo electrónico.

✓ **Accederás a productos financieros:** permite el acceso a mecanismo de financiamiento como el factoring, a través de facturas negociables, que otorgan nivel de liquidez y capital de trabajo.

✓ **Economizarás:** con la puesta en práctica de la facturación electrónica se disminuyen diversos costos como servicios de impresión, traslado y almacenamiento. Se menciona que el ahorro en la emisión por comprobante asciende a un valor de S/ 8.40 aproximadamente.

✓ **Cuidarás el planeta:** las empresas serán mucho más sostenibles con el uso de los comprobantes electrónicos, puesto que deroga totalmente el empleo del papel. Un ejemplo claro sería que una determinada entidad al no generar un promedio de 12,000 comprobantes anualmente, podrá evitar la tala de 57.6 árboles, la emisión de 14.4 toneladas de CO₂ y el empleo de 180 mil litros de agua, beneficiando al medio ambiente.

✓ **Eliminarás los comprobantes de pago impresos:** Si una entidad que es señalada como emisor electrónico, genera un comprobante en físico, el documento no tendrá

validez en ningún escenario. Frente a ello, el usuario no podrá ejercer el uso del comprobante como sustento tributario. (p, 2)

Gosocket (2019), hace noción sobre algunas razones importantes respecto a la facturación electrónica, tales como:

✓ **Reducciones del costo de tus gastos de facturación en un 85%:** La facturación electrónica ha podido eliminar diversos procesos como servicios de impresión, envío y almacenaje, lo que ha dado lugar a la disminución de costos relevante para diversas entidades. En la actualidad este innovador proceso se desarrolla de manera fácil a través del portal web y empleando el correo electrónico como medio de envío y comunicación del respectivo comprobante.

✓ **Seguridad y rapidez en la emisión de comprobantes:** El funcionamiento de la facturación electrónica mediante un PAC debidamente autorizado, demuestra que se está operando bajo los servicios de cierta entidad que garantiza el cumplimiento de condiciones impuesta por el SAT en aspectos referentes a seguridad. En relación al tiempo, la emisión de estos comprobantes se realizarán de manera rápida y accesible.

✓ **Simplificaciones de los procedimientos administrativos:** El adecuado empleo del sistema de facturación electrónica permite simplificar diversos procesos administrativos, puesto que posee la habilidad de poder estructurar tareas como el alta de distintos usuarios que mantenga diversos tipos de autorización. Esto es importante para una mejor coordinación de información y un eficiente resultado en las revisiones y/o auditorías realizadas.

✓ **Mejorar el servicio al cliente:** Al tener de forma accesible el portal sol para los usuarios, se podrá realizar la emisión de facturas de forma sencilla y cómoda, así mismo genera ahorro de tiempo y una mejor planificación en aquellas actividades a favor del cliente.

✓ **Reduce errores en el proceso de generación, captura, y almacenamiento:**

El sistema emisión electrónica opera a través de una base de datos de calidad, que permite la reducción de errores e inconvenientes en los comprobantes de pago de forma significativa. Frente a ello, al poseer un sistema de facturación electrónica dará lugar a que el almacenamiento de los documentos sea más accesible por el periodo de 5 años que está reglamentado por la Administración tributaria.

✓ **Mayor control documental:** Una adecuada coordinación y mantenimiento de la información sobre los documentos emitidos permite la eficiencia en la gestión administrativa de las empresas, pues aporta un mejor valor que contribuye al desarrollo organizacional.

2.2.1.6 Obligatoriedad.

Sunat (2017), mediante R.S. 155-2017/SUNAT, se dio a conocer la designación de emisores electrónicos para aquellos que poseen la calificación de principales contribuyentes, que pertenezcan al registro de proveedores del estado, que generen ingresos igual o mayor a 150 UIT en el año y finalmente para aquellos que se encuentren adheridos al control de bienes fiscalizados con operaciones de exportación igual o mayor a 75 UIT (p, 7).

Perú informa (2019), la Administración tributaria mediante R.S. 253-2018, extiende el periodo de afiliación al sistema de emisión electrónica para los contribuyentes que deberían haberse acogido desde el 01 de noviembre del año 2018. Esta situación afectó a un alrededor de 60 mil contribuyentes, puesto que declararon ingresos superiores a 150 Unidades impositivas tributarias en los años 2016 y 2017, y que actualmente tienen 04 meses de extensión para acoplarse de forma debida al sistema de emisión electrónica (Sin página).

2.2.1.7 Sistema de emisión electrónica desde los sistemas de SUNAT.

Velazco (2018): Este sistema desde las plataformas de la Administración tributaria tiene la responsabilidad de ofrecer una alternativa accesible y gratuita a aquellas

organizaciones que se encuentran en la necesidad de emitir comprobantes de pago en menor cantidad. Las normas legales indican que puede hacer uso del sistema, a través del portal de SUNAT ingresando cada contribuyente con su respectiva clave sol. En la actualidad se encuentra operativo los siguientes comprobantes: facturas, boletas, notas de crédito y débito, guías de remisión, recibos por honorarios, comprobantes de retención y percepción.

CPE Sunat (2018): Es el sistema de emisión electrónica desde la plataforma de Sunat mediante la opción de Operaciones en línea. En esa línea de ideas, se integra a este sistema la emisión de comprobantes mediante aplicaciones móviles que dan paso a la realización de consultas y operaciones como la emisión de recibos por honorarios, facturas simplificadas, verificación de números de RUC, entre otras opciones.

Para el acceso al SEE portal debe seguirse el siguiente procedimiento: a) ingresar a la página web de Sunat; b) dirigirse a la opción trámites y consultas; c) entrar a la plataforma con su número de RUC, usuario y clave sol; d) dirigirse al módulo de comprobantes de pago/ sistema electrónico; e) Generar el comprobante que se desea utilizar.

Para el caso del App Sunat, deberá elegirse un dispositivo móvil que contenga la aplicación de SUNAT, por lo que se procederá: a) acceder al módulo de comprobantes de pago; b) Seleccionar la opción de factura, boleta electrónica y proceder a su emisión.

2.2.1.8 Certificado digital.

Orientación tributaria (2018): La estructura de factura electrónica comprende el uso del denominado Certificado digital, que es un mecanismo tecnológico que da lugar a criterios claves como la integridad, seguridad y el fácil envío de las operaciones electrónicas. Este certificado se emplea principalmente para la firma digital de los comprobantes electrónicos, del mismo modo para los resúmenes de información y los comunicados de baja. Frente a ello, con la firma digital aplicada, se da por hecho la veracidad de los documentos electrónicos generados y la confiabilidad en las operaciones comerciales.

La administración tributaria necesita la siguiente información para la puesta en práctica del certificado digital: a) Nombres y apellidos, Razón social de ser el caso; b) Documento de identidad para personas naturales y RUC para jurídicas. También se precisa que la entidad a donde se adquiera dicho certificado, deberá verificar que sea debidamente otorgado al representante legal de dicha empresa o negocio.

Torres (2017), hace noción que la función importante del certificado digital es la puesta en práctica de la firma digital en los comprobantes de pago electrónicos como la factura, boleta notas de crédito y débito, etc. Todo ello plasmado bajo ciertos criterios:

✓ **Requisitos Certificado Digital Sunat:** La Administración tributaria requiere obligatoriamente del certificado digital con información precisa, como la razón social para personas jurídicas y los nombres y apellidos para el caso de persona natural.

✓ **Compra de Certificado Digital Sunat:** Hace noción sobre la adquisición del certificado digital, pues debe realizarse a través de un proveedor debidamente acreditado por INDECOPI.

✓ **Requisitos para adquirir el certificado digital:** Se solicita para la adquisición, una vigencia poder actualizada, que no pase de los 30 días calendarios, así mismo se requiere el documento de identidad del representante legal y la ficha RUC respectiva.

2.2.1.9 Desventajas de la facturación electrónica.

Provasa (2017), manifiesta que siempre existirán ciertas desventajas en todo tipo de programas, es por ello que, en relación al sistema de facturación electrónica, puede mencionarse lo siguiente:

✓ **Virus:** Esto puede ocurrir, debido a que el denominado internet se caracteriza por poseer una amplia dimensión y proporción; es por ello que se encuentra supeditado a

adquirir ciertas clases de virus, lo que puede originar daños graves en el sistema de emisión electrónica.

✓ **Robo:** Al no existir los adecuados resguardos de información, el sistema de facturación podría verse en un caso grave de robo y por consiguiente pérdida de contenido total.

✓ **Las actualizaciones son costosas:** Generalmente todo tipo de software necesita actualización de su base de datos entre dos a tres veces por año; por lo que el precio para su ejecución resulta un valor muy alto y de alto costo.

✓ **Daño a los elementos de la PC:** Está referido a la pérdida de información, generado por alguna inconsistencia del disco duro; frente a ello es recomendable mantener un disco externo adicional y prevenir contingencias de esta naturaleza.

✓ **Un solo usuario:** Hace noción que particularmente el software no permite que se opere más de un usuario al mismo tiempo; de esta manera se puede apreciar que se establecen límites para la emisión electrónica.

Polo (2015), hace referencia sobre las posibles dificultades que puede afrontar la facturación electrónica, el cual deberán ser afrontadas por las diversas ventajas que mantiene. Sin embargo, deberá tomarse en consideración y prevenir cualquier evento; es por ello que resulta relevante que las organizaciones lleven a cabo aplicaciones de gran resguardo para la emisión de estos comprobantes, el cual debe tener una afinidad con los formatos electrónicos de la empresa y evitar contingencias posteriormente.

2.2.1.10 XML.

Nubox (2018): Denominado como el Lenguaje extensible de etiquetado, es aquel que es utilizado para el marcado de determinados documentos con información sistematizada y contenido de ciertas imágenes y palabras. Esta herramienta permite la conceptualización de etiquetas y la relación entre ellas. En esa línea de ideas, posee características importantes,

tales como la flexibilidad, almacenamiento de gran contenido, comunicación de diversos tipos de información, migración a diversas plataformas.

Del mismo modo, cuenta con un adecuado soporte a través de diversas aplicaciones y lenguajes de programación que facilitan la operatividad de esta importante herramienta informática. Finalmente, es considerado como un formato comprensible para los diversos usuarios; puesto que se caracteriza por ser sencillo, rápido, concreto y preciso; así mismo garantiza la confiabilidad de la información mientras es desplazada por las distintas plataformas web.

✓ **XML de la factura electrónica:** Hace noción a la totalidad de información estructurada que conforma un determinado documento fiscal, descrito a gran complejidad que resulte accesible para el desplazamiento de información en los distintos medios informáticos, con el propósito de validarla en cada comprobante emitido. Al proceder a la emisión, el sistema de facturación inserta el contenido de la información en un archivo XML, que permita conectar con mayor seguridad hacia los distintos servidores web, donde se procederá a la validación de datos. Finalmente, la figura del XML es realmente la factura electrónica emitida, con su representación y registro adecuado de los contribuyentes.

✓ **Importancia de XML de la factura electrónica:** Se pone de manifiesto que el denominado archivo XML posee una gran relevancia tributaria y es aquella que consolida la figura concreta del comprobante de pago en las diversas operaciones económicas. Cabe mencionar, que este archivo se caracteriza por el grado de seguridad y confiabilidad de la información de índole tributaria de la totalidad de contribuyentes; puesto que no está sujeta al riesgo de ser obstruida ni modificada. De esta manera, podrá evitarse los llamados fraudes tributarios de muchas empresas.

En ese orden de ideas, es recomendable que por cada adquisición y/o prestación de servicios se solicite el comprobante respectivo en formato PDF, así como también el archivo

XML que deberá ser validado posteriormente. Finalmente, es importante mencionar que este archivo simplifica la facturación electrónica y da lugar a la carga masiva de información y demás funcionalidades como recaudación, observación de pagos.

Blas (2017): En la actualidad, el sistema de emisión electrónica viene siendo ejecutado por muchas organizaciones en el Perú, quienes tienen la condición de receptores de archivos como los XML, que es conceptualizado como aquel lenguaje de etiquetas, donde cada conjunto de información se encuentra señalado por dos etiquetas, separando el contenido de los datos respecto a su presentación y personalizándolas para su correcta descripción y coordinación de datos (p, 1).

2.2.2 Liquidez

2.2.2.1 Definiciones.

Sevilla (2019): Define a la liquidez como el grado de habilidad que posee un determinado activo para transformarse en términos de dinero, en el menor tiempo posible, sin que exista la necesidad de efectuar ciertas disminuciones en el precio real. De esta manera, se puede afirmar que mientras más líquido sea un activo en la organización, resultará accesible y fácil poder comercializarlo y los riesgos adheridos serán menores (p, 1).

Mytrilea (2018): En el escenario económico y financiero, el término de liquidez se puede conceptualizar como el grado de capacidad que mantienen los activos para poder convertirse en efectivo y sus equivalentes, en el corto plazo. Frente a ello, mientras predomine esa facilidad, el nivel de liquidez obtendrá un valor muy alto, así como la rentabilidad anhelada para las empresas.

La liquidez ha tomado un aspecto importante en las actividades de gestión y fortalecimiento a nivel organizacional; puesto que su relación con las obligaciones contraídas, nos da a conocer que tan eficientes está resultando las operaciones en las entidades y de qué manera se encuentra estructurado para el cumplimiento debido (p.1).

Circulantes (2018): Resulta muy importante que cada empresa o negocio tenga un nivel óptimo de liquidez; puesto que garantiza la seguridad de las operaciones que se vienen llevando a cabo. Para ello, las organizaciones deben poseer esa capacidad económica al momento de asumir las obligaciones frente a terceros en el menor tiempo posible. Es necesario combatir en cada momento la falta de liquidez, es un propósito fundamental para alcanzar la solvencia y el desarrollo sostenibles de las entidades (p.1).

Torres (2015): define a la liquidez como el grado de posesión que posee una determina empresa en el momento adecuado, que dé lugar al cumplimiento de compromisos económicos y financieros. Mientras más fácil resulte transformar los recursos de los activos en efectivo, se podrá obtener una mejor capacidad de pago. Finalmente, es importante resaltar dos factores importantes en la liquidez, el primero de ellos se refiere al tiempo que se requiere para que el activo se convierta en dinero; y el segundo está relacionado al grado de incertidumbre en el tiempo invertido y el valor obtenido en la transformación (p,13).

2.2.2.2 Medidas básicas de liquidez.

Financlik (2016): Hace referencia que la liquidez es denominada como una medida importante, producto del nivel de rentabilidad generado y la solvencia económica en la organización. Es un indicador financiero que ayuda a cuantificar el valor monetario de la empresa, generado por la calidad de sus productos y/o servicios o simplemente por el grado de eficiencia operativa.

Posee un impacto relevante cuando se aborda situaciones referidas a calificación de créditos bancarios, la capacidad para afrontar este tipo de obligaciones financieras; su efecto directo en el nivel de rentabilidad y la habilidad de transformar en efectivo cada una de sus activos corrientes. Frente a ello, es necesario mencionar que aquellas entidades que poseen un nivel de liquidez óptimo, son quienes vienen llevando a cabo una adecuada gestión en

relación a cuentas por cobrar, estructura para el pago de proveedores y un eficaz desarrollo de operaciones económicas (sin página).

✓ **Liquidez inmediata:** Es el tipo de liquidez más concreto, puesto que se obtiene de dividir la totalidad de activos circulantes en la compañía, frente al total de pasivo circulante, lo que da como resultado la capacidad de la organización para el debido cumplimiento de obligaciones económicas y financieros en el corto plazo. El valor que debe obtenerse debe ser superior a la unidad, lo que significaría que la entidad tiene recursos suficientes para hacer frente a los gastos operativos propios de la actividad.

✓ **Ratio Ácido:** Tiene la función de medir la capacidad de la organización para poder liquidez sus deudas contraídas en el corto plazo, mediante sus acciones de gestión propias de las áreas claves como Tesorería quien coordina eficientemente los recursos económicos, así mismo el área de Administración encargada de las cuentas por cobrar para que exista efectivo en las cuentas bancarias. Al respecto, se señala que un indicador óptimo para este caso, sería un valor de 0.60 en promedio; sin embargo, esta ratio manifiesta una dificultad específica, pues está constituida como cobros pendientes, que en la mayoría de situaciones pueden convertirse en acciones incobrables, que afectaría directamente el rendimiento económico de la empresa.

✓ **Fondo de Maniobra:** Es realmente la herramienta de medida más empleada y conocida, puesto que da a conocer la habilidad de la empresa para el cumplimiento de obligaciones en el menor tiempo posibles, a través de la totalidad de sus activos, como mercadería, cobros pendientes, inversiones financieras corrientes, entre otros aspectos adheridos.

✓ **Ratio de Cobertura:** Es conceptualizada como un factor de generar liquidez activamente, con el propósito de responder concretamente a las obligaciones en el mediano y largo plazo. Esto se puede traducir a lo siguiente; cuando el dinero disponible resulta menos a

las cuotas de pago por cada deuda contraída, las organizaciones se encuentran en graves dificultades en términos de financiamiento.

Resulta esta situación, un poco común en la mayoría de empresas; por lo que existen dos alternativas de solución; la primera de ellas es llevar a cabo el aumento de rentabilidad con acciones estratégicas de ventas sin elevar los costos a dimensiones altas; y la segunda alternativa está direccionada a la reestructuración de los compromisos de deuda para equilibrar los niveles económicos acorde a la necesidad más urgentes.

Hernández (2018): Hace referencia respecto al indicador de solvencia en el corto plazo, que tiene como objetivo principal dar a conocer información veraz y confiable en relación a los niveles de liquidez en una determinada entidad. El tema de interés principal es la capacidad para cancelar las deudas de forma rápida y en los tiempos oportunos; con una gran atención en los activos y pasivos corrientes, sobre todo para aquellos que laboran directamente con entidades financieras. Finalmente, es importante mencionar que los activos como los pasivos pueden sufrir variaciones, lo que significa que su valor al momento actual no será lo mismo en un tiempo determinado (p.1).

2.2.2.3 Efectivo.

Debitor (2018): Menciona que el efectivo que posee una empresa, es parte relevante del activo corriente: y su finalidad principal es ser empleado en cada una de las operaciones económicas que se presentan, respecto a la actividad económica. Constituye un elemento importante en el estado de situación financiera, pues conforma la partida más líquida para enfrentar las obligaciones monetarias contraídas (Sin página).

Tributos (2018): Considera al efectivo como una partida que se encuentra adherida al activo circulante de la organización, su finalidad radica en hacer efectivo la cancelación de obligaciones en el menor plazo posible, principalmente aquellas que corresponden al ejercicio

económico. Es denominado el elemento más líquido, pues estamos hablando de efectivo y sus equivalentes, para solventar los gastos operativos del rubro económico (p.1).

Sánchez (2018): Se refiere al efectivo, como la situación en donde el dinero puede desenvolverse en todo el campo económico y financiera de una determinada empresa, pudiendo adquirirse de forma rápida, accesible y racional en cada operación comercial. Es la generación habitual de todo rubro económico para hacer frente a obligaciones, operatividad, desarrollo sostenible en el menor tiempo. Finalmente, se habla del conjunto de recursos en la organización de carácter monetario que equilibra cada una de las actividades y transacciones a beneficio corporativo (Sin página).

2.2.2.4 Solvencia.

Duque (2018): Describe al término solvencia como aquel nivel, donde un determinado activo puede ser adquirido y vendido de manera rápida en el mercado económico, sin poner en riesgo el precio real de dicho activo. En el ámbito contable, la solvencia tiene la finalidad de poder evaluar la manera en que una determinada organización está preparada para cumplir con las obligaciones financieras a través de los recursos líquidos disponibles; puesto que existen diversos indicadores que manifiestan la liquidez económica (p.1).

✓ **Solvencia de mercado:** En la bolsa de valores, se habla mucho de una liquidez en un alto nivel o solvencia de mercado; debido a que se encuentra conformado por un gran volumen de operaciones que no se encuentran direccionadas como una venta habitual; sino que se refiere al hecho que un determinado valor es ofrecido por un tercero en calidad de comprador respecto a la cantidad de acciones que posee, frente al valor que el vendedor considere razonable aceptar, el cual deben mantener un equilibrio económico. De esta manera, los diversos inversionistas, no se verán en la necesidad reducir el valor de sus ganancias por el simple hecho de operar rápidamente.

✓ **Solvencia contable:** En todo tipo de negocio, la liquidez en materia contable, se considera como una herramienta capaz de evaluar la habilidad en el pago de obligaciones. De manera práctica esta evaluación de liquidez, da lugar a una comparación de los activos frente a los pasivos corrientes; es decir poder identificar todo tipo de deudas próximas a vencer en el ejercicio económico

2.2.2.5 Liquidez financiera.

Luna (2018): Se define como el nivel de capacidad que posee una empresa para adquirir efectivo, a través de diversos mecanismos de gestión; y con ello poder cumplir correctamente con las diversas obligaciones frente a terceros. Es preciso tener presente que en el escenario financiero, la liquidez se muestra con una característica fundamental de cada activo en el momento de convertirse en dinero y no perder su valor significativo en el tiempo. Finalmente se menciona que existen algunos tipos de activos, los más conocidos son el activo corriente, el cual podrá ofrecerse en cualquier momento, siempre y cuando no constituya un costo de inversión negativo.

✓ **Financiamiento:** Uno de los aspectos más habituales que ejerce cualquier tipo de organización para obtener una adecuada liquidez financiera, es el denominado factoraje, que es aquel que da lugar a adquirir de forma previa recursos monetarios a través de cuentas por cobrar. Con esta medida, el usuario o cliente no percibe la totalidad del importe por los documentos pendientes de cobro, que otorga una entidad bancaria o una institución de factoraje; sino que se estará reteniendo un índice porcentual por este tipo de servicio. Bajo este panorama una herramienta de financiamiento relevante para las entidades, son aquellas que se derivan exclusivamente de sus proveedores.

✓ **Problemas de liquidez financiera:** Generalmente las pequeñas y medianas organizaciones atraviesan dificultades de liquidez financiera bajo el escenario, donde sus clientes o usuarios no cumplen con los pagos respectivos, debido a una reducción de sus

recursos por falta de capacidad de gestión. Al respecto, es importante mencionar que la falta de estrategias para el manejo óptimo de los niveles de liquidez, dará lugar a la implementación políticas como herramientas para combatir las difíciles situaciones económicas; tales como control administrativo, sistemas de información confiable, medidas de seguimiento y supervisión y planes de trabajo frente a contingencias (p.1).

✓ **Bursatilidad:** En el panorama del mercado de acciones, el termino bursatilidad está conceptualizado como el nivel de liquidez por cada tipo de acción en el proceso de negociación entre los involucrados. Esto quiere decir, que aquellas acciones con mayor grado de bursatilidad, son las que más operan durante cada situación pudiendo categorizarse con un nivel mínimo, medio y alto.

2.2.2.6 Ventajas de la liquidez.

Es común realizar la interrogante para los inversionistas sobre la adecuada alternativa a emplearse en condiciones de incertidumbre económica. Al respecto, se habla de los denominados fondos de liquidez como un mecanismo confiable y seguro para el correcto manejo del dinero y no verse perjudicado en situaciones críticas en un determinado acontecimiento.

✓ **Un bajo riesgo:** Implica una importante ventaja para los fondos de dinero; debido a la gran inversión de activos en el menor tiempo posible, originando pequeños niveles de rentabilidad sobre los flujos de efectivo

✓ **Diversificación:** Se encuentra catalogada como una ventaja de mayor consideración por los inversionistas. En diversos casos, se convierte en el elemento clave para una adecuada inversión; puesto que tiene como función en diversificar los recursos en distintos acontecimientos que implican un riesgo alto. Para el caso concreto de los fondos de liquidez, se procede a desarrollar una diversidad de mecanismos que ayuden a reducir la perdida de capital y la eliminación de riesgos económicos.

✓ **Rentabilidades competitivas:** En esta situación, los gestores económicos intentan elevar el rendimiento económico y el grado de rentabilidad con una gestión de calidad y un mayor valor para los inversionistas.

✓ **Accesibilidad:** Hace noción a un tipo de cualidad que atrae la atención del inversionista respecto a los fondos de liquidez; puesto que su fácil acceso en comparación a otro tipo de fondos, no genera limitación ni sanción alguna para los casos de depósitos en forma anticipada.

Ochoa (2017): El correcto conocimiento respecto a los niveles de liquidez en las organizaciones, dan lugar a que no se incurra en obtención de créditos y/o financiamiento de forma innecesaria, así como la inversión en activos con poco valor monetario. Es por ello, que los indicadores económicos de liquidez permiten conocer a cabalidad la habilidad para el cumplimiento de obligaciones y no originar gastos elevados que obliguen a un financiamiento poco necesario.

De esta manera, una entidad se considera líquida, cuando la totalidad o gran parte de sus activos se transformen en efectivo de manera sencilla y veloz; por lo que la liquidez dependerá de diversos criterios como la dimensión empresarial, medios de financiamiento, efectividad del negocio, adecuada gestión, entre otros. Finalmente, es importante señalar que la importancia que debe considerar cada empresario respecto al equilibrio de sus activos, con el propósito de no llevar a cabo una mala inversión con bajo rendimiento y elevado riesgo económico (sin página).

2.2.2.7 Flujo de caja.

Kisiryán (2018): Hace noción que el flujo de caja se encarga del movimiento de entradas y salidas de dinero en una determinada organización y en un rango de tiempo establecido. Los flujos de caja proporcionan información relevante respecto a la situación de la entidad para el pago de obligaciones contraídas. Es así, que constituye un mecanismo

indispensable para poner en práctica el análisis y evaluación de los niveles de liquidez como una correcta actividad de gestión (sin página).

✓ **Flujo de caja neto:** Si una determinada organización no posee efectivo necesario para direccionar la operatividad de su negocio, se convierte en una entidad insolvente. Esta característica al mantenerse en el tiempo, puede originar la eliminación total de la empresa; es por ello llevar a cabo acciones estratégicas sobre cada uno de los pagos recibidos y poder analizar cautelosamente la realidad económica de los ingresos.

En esa línea de ideas, conocer a cabalidad las habilidades para generar dinero resulta muy importante, pues nos demuestra si la empresa está en la condición de mantenerse solvente en sus operaciones. Al final, se podrá identificar si se obtuvo un flujo de caja neto de forma positiva, lo que significa que los ingresos generados superaron la totalidad de gastos operativos, beneficioso para los niveles de rentabilidad esperados.

✓ **Flujo de caja positivo:** Pone de manifiesto el aumento de los activos circulantes y por consiguiente la capacidad para la amortización de deudas, reestructurar la actividad económica, devolución de préstamos a accionistas, cancelación de gastos operativos y preservar un modelo de gestión económica frente a los diversos escenarios financieros.

✓ **Flujo de caja negativo:** Por el contrario, esta situación nos da a conocer el valor de los activos corrientes se están reduciendo considerablemente.

✓ **Tipos de flujos de caja:** Se encuentra referido a la totalidad de efectivo obtenido por el volumen de ventas, cobro de deudas, alquileres, gastos operativos, entre otros aspectos. Encontramos aquí en primer lugar:

a) Flujo de caja de operaciones, es el importe de efectivo originado por una entidad mediante el ejercicio de sus operaciones habituales y permite evaluar los movimientos de entradas y salidas con mayor detalle.

b) Flujo de caja de Inversión, está conceptualizado como aquella variación entre los ingresos y salidas de dinero, que han sido originados por operaciones de inversión financiera en el corto plazo y que poseen la característica de transformarse en liquidez rápidamente. Ejemplo de ello, tenemos los gastos de capital adherido a inversiones, adquisición de edificios y maquinarias, etc.

c) Flujos de Caja Financiero, está definida como el movimiento de dinero que nos da a conocer las entradas y salidas respecto del capital social de una determinada organización. Representa la suma del flujo económico, donde es posible llevar a cabo la verificación de los niveles de rentabilidad de un proyecto en concreto; sin tomar en consideración los medios de financiamiento realizados.

Olalla (2018): Afirma que el flujo de caja tiene como función dar a conocer los movimientos de efectivo. Esto quiere decir que se trata de los pagos percibidos, totalmente distinto de los ingresos que están relacionados con los importes pendientes de cobro. El flujo de caja da a conocer el nivel de liquidez de la organización y la disponibilidad que se posee en una situación determinada. Las provisiones y amortizaciones no son tomadas en consideración; al no ser catalogado como costo en los estados financieros y no conlleva a describirse como una erogación de capital. Finalmente, al momento de realizar el cálculo pertinente del flujo de caja deberá sumarse estos criterios e incluirlos al beneficio neto (p.2).

2.2.2.8 Riesgo de liquidez.

Economipedia (2018): Hace noción que el término riesgo de liquidez posee dos definiciones; en el ámbito financiero, se conceptualiza como aquel riesgo de un activo al momento de ejecutarse la venta con un precio sumamente reducido, originado por la falta de liquidez de la organización. En segundo lugar, en el ámbito económico, el riesgo de liquidez evalúa la capacidad para hacer frente a las obligaciones en el menor tiempo posible.

En esa línea de ideas, se puede evidenciar que, en el primer caso, este tipo de riesgo se muestra específicamente en aquellos activos de poca negociación mercantil como la venta de inmuebles. En el segundo caso, el riesgo de liquidez evalúa a la entidad su capacidad de pago y los riesgos adheridos a la situación (p.1).

Belaunde (2017): define al riesgo de liquidez como la falta de habilidad y gestión por parte de una empresa para hacer uso eficiente de los recursos económicos en el cumplimiento de obligaciones en las situaciones requeridas. Es por ello, la facilidad de dar a conocer la incorrecta capacidad para asumir compromisos económicos, lo que no se puede interpretar que la organización sea insolvente, sino que simplemente se encuentra atravesando por una mala gestión de efectivo que al perdurar en el tiempo podría originar niveles financieros críticos (p.1).

2.2.2.9 La eficiencia del capital circulante.

Martens (2018): Señala que las decisiones adoptadas por el departamento de finanzas son las que influyen de manera directa en el porvenir económico y financiero de la organización, en el momento de poner en práctica acciones estratégicas en relación a dos aspectos importantes; el primero de ellos se encuentra orientado a la obtención de financiamiento en el largo plazo; y el segundo corresponde al capital corriente que es aquel que da origen a la actividad habitual de la entidad, en otras palabras se refiere al capital de trabajo para la correcta comercialización de productos o servicios, su venta respectiva y el cobro oportuno (sin página).

Garrido (2015): Hace noción que un elemento importante de liquidez es el factor del tiempo; puesto que resulta necesario conocer la exigencia de cuantos días deberán transcurrir para convertir los activos en dinero líquido. Frente a ello, se puede afirmar que mientras más reducido sea el plazo de la conversión, existirá una elevada capacidad de pago para la cancelación de compromisos frente a terceros (p.4).

2.2.2.10 Capital de trabajo.

Myabcm (2017): Conceptualiza al capital de trabajo como aquellos recursos económicos y financieros que una determina organización debe poseer para el correcto funcionamiento de sus operaciones y/o actividades. Tiene la responsabilidad de preservar en cualquier circunstancia el giro del negocio, sobre todo en cuando los ingresos por concepto de ventas reflejan un considerable retraso y se requiere el uso del efectivo para los gastos operativos (p.1).

Riquelme (2018): Lo define como el grado potencial de una empresa para poder direccionar adecuadamente sus operaciones, paralelamente con el debido cumplimiento de sus obligaciones. Representará un valor excedente constituido por la totalidad de activos, cobros pendientes, inventario de existencias que tiene a su cargo la entidad. Frente a ello, estos recursos otorgarán la manera de poder cubrir las principales actividades, como la adquisición de mercadería, pago de mano de obra, entre otros gastos operativos sustanciales (p.1).

✓ **Cálculo de capital de trabajo:** Para proceder a realizar el cálculo respectivo, se deberá considerar el activo y pasivo corriente, puesto que el resultado que se obtendrá será catalogado como el capital neto de trabajo. De esta manera se interpreta como la división del activo circulante entre el pasivo circulante.

✓ **Activos corrientes:** Poseen la característica principal de transformarse en efectivo y equivalentes en un lapso menor a 01 año. Constituyen gran importancia, pues se habla de inventarios, cuentas por cobrar, inversiones a corto plazo, acciones que tengan la capacidad de poder generar niveles óptimos de liquidez a la organización. Al respecto, los activos corrientes se pueden clasificar de la siguiente forma:

- a) Activos disponibles, como las cuentas bancarias, dinero en caja y sus equivalentes.
- b) Activos exigibles, conformada por todos aquellos derechos que posee la entidad.

c) Activo realizable, constituido por los inventarios de existencias, materias primas, suministros, entre otros

d) Activos negociables, aquellos que deberán ser puestos a la venta, en base al valor percibido en el mercado de valores, representados por certificados o bonos.

✓ **Pasivos corrientes o circulantes:** Se encuentra conformado por las obligaciones pendientes de cancelación y que son habituales en el ritmo de la actividad económica, mayormente conocido como pasivo acumulado. Es importante mencionar, que al existir un mayor valor de activos frente a los pasivos, resultará un óptimo capital de trabajo neto y por consiguiente mejor capacidad de cumplimiento.

✓ **Capital de trabajo positivo o negativo:** El capital de trabajo se mostrará con un índice positivo, siempre y cuando la totalidad de sus activos corrientes tenga un valor superior a la de sus pasivos. Por otro lado, se mostrará de forma negativa cuando no se pueda evidenciar un equilibrio del patrimonio, lo que significara una inadecuada gestión de este capital y que no se viene implementando las debidas acciones estratégicas para que la organización pueda cumplir sus gastos operativos.

✓ **Equilibrio del capital de trabajo:** Este equilibrio va a permitir a la organización defenderse en situaciones críticas como la devaluación o inflación. Para ello es importante que la entidad posea un adecuado financiamiento con sus proveedores más importantes, mantener ordenado, clasificado sus existencias para cubrir pedidos con sus clientes y condiciones razonables de crédito. Finalmente, un correcto equilibrio del capital de trabajo ayudará a enfrentar coherentemente escenarios de emergencia a la empresa.

✓ **Importancia de administrar el Capital de trabajo:** Existe una estrecha relación entre el capital de trabajo y la habilidad empresarial para originar y mantener adecuadamente el efectivo, descrito como el flujo de caja o liquidez. Es importante

mencionar, que la correcta coordinación de los recursos económicos de una entidad garantiza el nivel de solvencia en las distintas situaciones.

La administración de este capital requiere un importante manejo de activos y pasivos y lograr eficientemente el equilibrio esperado; puesto que toda organización que opere con eficiencia y seguridad, obtendrá el éxito en su operatividad y gestión, dando paso a la toma de decisiones acertadas por la gerencia.

2.3 Definición de Términos Básicos

2.3.1 Facturación electrónica.

Aplicaciones informáticas:

Es definida como una herramienta importante de software, conformada por una secuencia de indicaciones y procedimientos organizados para el cumplimiento de un rol específico en un determinado computador. Estas aplicaciones pueden mostrarse como programas ya ejecutados, como un sistema operativo que coordina su funcionalidad y que pueden ser agregados de forma adicional por el usuario respectivo.

Administración tributaria:

Moreno (2019): Es el ente regulador de las normas tributarias, por lo que resulta fundamental conocer a cabalidad los hechos reales, que en relación con las normas emitidas produzcan los efectos jurídicos pertinentes. Cumple roles como vigilancia, supervisión y cumplimiento de las leyes fiscales (p.9).

Contribuyente:

Paredes (2018): Define al contribuyente como aquella persona natural o jurídica que ejerce el deber de cumplir con las obligaciones fiscales impuestas por la normativa; por tanto es considerado el deudor principal del ente tributario, con la capacidad de actuar a nombre propio o por medio de un representante para el debido procedimiento de las acciones tributarias (p.1).

Comprobantes:

Coquera (2018): Es aquel documento que garantiza la comercialización de determinados bienes y servicios, su entrega oportuna. De esta manera, posee la característica de formalidad, pues sustenta la relación mercantil en determinadas situaciones (p.1).

Calidad:

Martínez (2019): El término calidad se orienta bajo un enfoque cualitativo y cuantitativo, referente a un atributo en concreto. Para el caso del usuario, la calidad se basa en la satisfacción de diversas expectativas y anhelos; en otras palabras, que el tipo de calidad del bien y/o servicio se obtendrá de la manera para llegar a cumplir las necesidades específicas del cliente (p.1).

Empresa:

Arturo R (2019): La empresa tiene como objetivo lograr un importante beneficio económico mediante el desarrollo de operaciones y actividades en particular. Está conformado por conjunto de individuos y una diversidad de recursos para la consecución de niveles altos de rentabilidad y el desarrollo sostenible en el tiempo (p.1).

Factoring:

Remo (2015): Conceptualiza al factoring como el camino que poseen las organizaciones para poder adelantar los mecanismos de cobro. Se refiere a un tipo de contrato, donde la empresa cede determinados créditos originados por su actividad económica a un tercero que ejercerá el rol de gestión del cobro respectivo. Finalmente, es importante mencionar que el factoring presenta distintas modalidades que implican coberturas de riesgo frente a casos de insolvencia por parte del sujeto deudor y la alternativa de ejercer un financiamiento con la emisión previa de la factura, aun no contando los recursos disponibles (Sin página).

Herramienta tecnológica:

Tecnology (2017): Las herramientas tecnológicas tienen como propósito optimizar el tiempo y la calidad de trabajo mediante una adecuada diversificación de los recursos; puesto que dan paso al intercambio de conocimientos y experiencias durante una determinada investigación alrededor de una organización y diversas áreas de trabajo (Sin página).

Plataformas informáticas:

Alegsa (2018): En el campo de la informática, adopta la denominación de software, donde una determinada aplicación muestra compatibilidad y es posible su ejecución. En esa línea de ideas, la plataforma está dirigido a un tipo de procesador en el que se pone en práctica un sistema operativo para su debida interconexión y operatividad (p.1).

Sistemas:

Sánchez (2019): El sistema es definido como un conjunto de elementos que mantienen una relación directa y su funcionalidad opera en gran magnitud. Estos elementos poseen la característica de ser diversos a través de lineamientos o condiciones debidamente organizadas respecto a una determinada materia o estudio en concreto (p.1).

2.3.2 Liquidez.**Activo:**

Llorente (2019): El activo se puede definir como aquel recurso que posee una organización, con un valor determinado, y que tiene como finalidad generar un beneficio en concreto en el mediano y largo plazo. En el campo de la contabilidad, está representado por la totalidad de bienes que mantiene una entidad, percibidos con anterioridad y con los que pretende incrementar su rentabilidad posteriormente (p.1).

Activos financieros:

Chirinos (2017): Lo conceptualiza como aquel instrumento que brinda al comprador la potestad de percibir ingresos en el largo plazo a través del vendedor. Esto se interpreta

como un derecho sobre la totalidad de activos y la cantidad de efectivos que se puede generar; puesto que su emisión podrá ser ejecutada por cualquier unidad económica (p.5).

Capital de trabajo:

Lozano (2015): Conocido también como el activo corriente. Se puede mencionar claros ejemplos como el efectivo en caja y cuenta corriente, inversiones en el corto plazo, inventario de mercadería, cuentas por cobrar. Frente a ello, toda entidad para llevar a cabo adecuadamente sus operaciones, necesita mantener recursos que le permitan cubrir satisfactoriamente las necesidades puntuales e importantes del negocio (p.1).

Capital neto:

Carpio (2015): Hace noción que el capital neto resulta de la diferencia entre el activo y pasivo corriente de una entidad. En el caso que el activo mantenga un mayor valor en relación al pasivo, se puede interpretar que existe disposición de capital neto positivo (p.1).

Capacidad de pago:

Salazar (2016): Denominado también como capacidad de endeudamiento. Tiene como función dar a conocer las posibles circunstancias para el debido cumplimiento de obligaciones de una empresa. Constituye un indicador importante por las diversas entidades bancarias como elemento en el otorgamiento de financiamiento, que puede interpretarse como la evaluación previa a realizar sobre la capacidad de pago para la validez de la operación económica (p.1).

Deudor:

López (2015): Conocido también como prestatario, el cual puede ser representado por una persona natural o jurídica, que tiene como rol principal amortizar la totalidad de las obligaciones contraída frente al prestamista; todo ello en relación con la libre voluntad y el debido compromiso de liquidar la deuda (p.1).

Dificultad financiera:

Valdez (2017): Conceptualizado también como problema financiero, el cual puede estar vinculado con la falta de recursos económicos. Se conoce que generalmente los consumidores se encuentran supeditados al nivel de ingresos percibido para el pago de deudas u obligaciones. Conforme las circunstancias varían o aumentan, debe llevarse a cabo un análisis detallado del nivel de ingresos; puesto que un reducido margen puede originar graves problemas financieros elevando las deudas e intereses por cada operación efectuada (p.2).

Exigibilidad:

López (2019): Una circunstancia de exigibilidad se encuentra adherido al nivel de deuda u obligación que deberá efectuarse en los tiempos requeridos. En esa línea de ideas, la exigibilidad se encuentra conectado con dos factores importantes, tales como el grado de liquidez y las fechas de límite de pago que deberán cumplirse. De no ser así, se puede implementar medidas que colaboren al adecuado cobro; es decir, mediante acciones coercitivas debidamente autorizadas (p.1).

Flexibilidad:

Gonzalo (2018): Se encuentra referido al nivel de capacidad estratégica para una adecuada evaluación y análisis de al momento de tomar decisiones, sobre todo frente a los distintos cambios y variaciones del mercado económico; de esta forma la organización pueda preservar u optimizar su campo competitivo (p.1).

Gastos financieros:

Aquino (2015): Lo conceptualiza como aquellas erogaciones que realiza una determinada empresa para adquirir, poner en práctica o el retorno de capitales financieros frente a terceros. También se denomina todos aquellos gastos producto del financiamiento de una organización con recursos de otras instituciones (p.2)

3. Cronograma de actividades

Tabla 1: Cronograma de actividades

Actividades	Jul.	Ago.	Set.	Oct.	Nov.	Dic.	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 Objetivo 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		
3. Conclusiones						x	
4. Recomendaciones						x	
5. Aporte científico o socio cultural de la investigación						x	

4. Recursos y presupuesto

La presente investigación es autofinanciada por el investigador

Tabla 2: Presupuesto

Partida presupuestal	Código de la actividad en que se requiere	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo total (en soles)
Recursos humanos		1	S/ 500.00	S/ 500.00
Bienes y servicios	Fotocopias-impresión-cd-anillado	60 juegos	S/ 0.50	S/ 30.00
Útiles de oficina	Papel bond- lapiceros	1 mll	S/ 10.00	S/ 10.00
Mobiliario y equipos	Alquiler de internet computadora	80 horas	S/ 1.50	S/ 120.00
Pasajes y viáticos	Refrigerio-pasajes	120 veces		
Materiales de consulta (libros, revistas, boletines etc)	Compra de libros, revistas	3 libros 10 revistas	S/ 15.00	S/ 450.00
Servicios a terceros	Personal para encuesta	1	S/ 50.00	S/ 50.00
Otros				S/ 120.00
Total				S/ 1,280.00

5. Referencias Bibliográficas

- Alejandro, M., & Toala, S. (2017). *Modelo de gestion financiera para control de liquidez en Exporjaime SA*. Ecuador: Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/23049/1/TESIS%20EXPORT.pdf>
- Amaro, K. (2017). *Sistema de emision de comprobantes de pago electronicos en el proceso de facturacion Contasis 2017*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro del Peru. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3360/Amaro%20Quispe.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Arce, L. (2017). *Implicancia en la gestion de cobranza de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa Provenser SAC*. Lima - Perú: Universidad autonoma del Perú. Obtenido de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/376/1/Arce%20Huamani%2c%20Luz%20Angelica.pdf>
- Arrunategui, J. (2017). *El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014*. Lima - Perú: Universidad Mayor de San Marcos. Obtenido de https://cybertesis.unmsm.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12672/5854/Arrunategui_aj.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Bonilla, J. (2017). Facturacion electronica en las empresas. *Revista academica : Contribuciones a la Economía*, 1(1), 1-15. Obtenido de <https://www.eumed.net/ce/2016/1/factura.zip>
- Carrasco, J. (2017). *Financiamiento y Liquidez en las MYPES textil Gamarra - La Victoria 2016*. Lima - Peru: Universidad Cesar y Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/8945/Carrasco_SJE.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Carrillo, G. (2015). *La Gestion financiera y la Liquidez de la Empresa Azulejos Pelileo*. Ambato - Ecuador: Universidad Tecnica de Ambato. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>

- Diaz, J., Coba, & E. (2016). Facturación electrónica versus facturación clásica. Un estudio en el comportamiento. *Revisa Ciencia Unemi*, 9(18), 63-72. Obtenido de <https://www.redalyc.org/pdf/5826/582663825009.pdf>
- Doilet, C. (2016). *Analisis del sistema de facturacion eletronica y su aplicacion en las empresas cartoneras en Guayaquil*. Ecuador: Universida de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/13718/1/TESIS%20FACTURACION%20ELECTRONICA%20-CAROLINA%20DOILET%20OCTUBRE%202016-1.pdf>
- Dominguez, I. (2016). Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial. *Revista: Cofin Habana*, 9(1), 66-80. Obtenido de <file:///C:/Users/User/Downloads/166-165-1-PB.pdf>
- Drago, C., & Paredes, M. (2016). *Perfil de la factura electronica*. Lima- Perú: SUNAT. Obtenido de https://www.ciat.org/Biblioteca/Estudios/2018_FE/cap1-7_Peru.pdf
- Gonzales, E. (2018). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. *Revista de Investigacion valor contable*, 3(1), 57-72. Obtenido de https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1232
- Herrera, A. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestion empresarial para la toma de decisiones. *Revista de la facultad de ciencias contables*, 24(46), 153-161. Obtenido de https://d1wqtxs1xzle7.cloudfront.net/56665440/13249-45984-1-PB_1.pdf?1527435715=&response-content-disposition=inline%3B+filename%3DPB_1.pdf&Expires=1614852521&Signature=XBKHLBJ1lrCy4ILNaJQg6HttiOqd3jBgGjtNzgLJuZJdXHi5F7I8o9hdb0WGfp-wa3E~NQ9ywaD5Zng93h-R
- Laines, Y. (2017). La Facturacion electronica en las Microempresas ante la Administracion tributaria. *Revista Ciencia y Tecnologia*, 1(1), 612-621. Obtenido de <http://investigacion.utmachala.edu.ec/proceedings/index.php/utmach/article/view/202/174>
- Lozano, G., & Luna, I. (2017). *Diseño Manual Politica de Creditos y Cobranzas para mejorar Liquidez Quimica SA 2017*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14691/1/TESIS%20Cpa%20174%20->

%20Dise%C3%B1o%20manual%20políticas%20de%20créditos%20y%20cobranzas.
pdf

Macias, P. (2017). *Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Globalolimp SA de la ciudad de Guayaquil*. Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1967/1/T-ULVR-1777.pdf>

Matos, C. (2017). *Factores que limitan el uso de la factura electrónica por la micro y pequeña empresa (MYPE) del distrito de La Victoria - 2016*. Lima - Perú: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/9028/Matos_GCD.pdf?sequence=1

Melendez, M. (2017). *La facturación electrónica y su incidencia en la reducción de la evasión del impuesto general a las ventas en las empresas comerciales de Lima - Metropolitana 2016*. Lima - Perú: Universidad Ricardo Palma. Obtenido de <https://docplayer.es/94385919-Universidad-ricardo-palma.html>

Navarro, T. (2017). *Sistema de facturación electrónica para la gestión de comprobantes de pago basado en ISO/IEC19845:2015 en Acgenesys S.A.C*. Lima - Perú: Universidad Cesar Vallejo. Obtenido de https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/8005/Navarro_FTK.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pazmiño, V. (2015). *Análisis de la Implementación de Facturación Electrónica en el Ecuador-Ventajas y desventajas a la facturación electrónica*. Ecuador: Universidad Andina Simon Bolívar. Obtenido de <https://repositorio.uasb.edu.ec/bitstream/10644/4236/1/T1508-MT-Pazmi%C3%B1o-Analisis.pdf>

Quimí, M. (2017). *Gestión financiera de las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la compañía Wurth Ecuador SA*. Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1922/1/T-ULVR-1728.pdf>

- Quispe, A. (2017). *Sistema de emision de comprobantes de pago electronicos en el proceso de facturacion de Contasis SAC*. Huancayo- Perú: Universidad nacional del centro del Perú. Obtenido de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/3360/Amaro%20Quispe.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ramirez, J. (2018). *Facturacion Electronica en el Ecuador*. Ecuador: Banco Interamericano de Desarrollo. Obtenido de <https://publications.iadb.org/publications/spanish/document/Facturaci%C3%B3n-electr%C3%B3nica-en-Ecuador-Evaluaci%C3%B3n-de-impacto-en-el-cumplimiento-tributario.pdf>
- Rodriguez, R., Rojas, C., & Vargas, H. (2016). *Gestion de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Apple Glass Peruana SAC 2015*. Lima - Perú: Universidad Alas Peruanas. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/127/Heidi%20Vargas%20L.Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Ruiz, K. (2015). *Factura Electrónica: Percepción del beneficio desde el punto de vista de los contadores*. Chile: Universidad del Bio Bio. Obtenido de http://repopib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/247/1/Ruiz_Cortes_Karina_Andrea.pdf
- Saenz, L. (2018). Razones financieras de liquidez: Un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Revista científica Orbis Cognita*, 3(1), 81-90. Obtenido de https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376/327
- Salazar, G. (2017). *Gestion financiera para incrementar la liquidez en la ONG Socios en salud Sucursal Peru, Lima 2017*. Lima - Perú: Universidad Norbert Wiener. Obtenido de <http://repositorio.uwiener.edu.pe/xmlui/bitstream/handle/123456789/1248/TITULO%20-%20Salazar%20Mendoza%2c%20Gleyde%20Rosa.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Scatolon, E. (2015). *Factura electronica en los sistemas de informacion. Aplicacion en las MYPES Mendocinas*. Mendoza: Universidad Nacional de Cuyo. Obtenido de <https://core.ac.uk/download/pdf/61890828.pdf>

- Superintendencia Nacional de Aduanas y de Administracion Tributaria. (2018). *Factura Electronica*. Lima - Perú: SUNAT. Obtenido de https://emprender.sunat.gob.pe/sites/default/files/inline-files/factura_electronica%20%28002%29.pdf
- Velasco, J. (2016). La facturacion electronica en el Perú. *Revista Lidera*, 1(11), 4-10. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/revistalidera/article/view/16873/17181>
- Web y Empresas. (2021). *Estructura de Capital*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/>

6. Aporte científico o académico

En este capítulo se presenta el aporte científico a través de los cuales se explica la necesidad de la implementación de la facturación electrónica para mejorar la liquidez en la empresa. La poca práctica de la mayoría de empresas en la emisión de la factura electrónica me impulsó a realizar esta investigación, teniendo como resultado los siguientes aportes:

La facturación electrónica debe ser adaptada según su necesidad y de acuerdo a las actividades desarrolladas en la empresa y en grupos que serán clasificadas en actividades de emisión, operación, de inversión, lo que permite que se tenga un detalle específico de cada ingreso y salida de mercaderías.

Que la información suministrada por el programa de facturación electrónica es de gran beneficio e importancia para todos los interesados de la empresa, en especial para los gerentes de ventas, pero siempre que sea analizado dentro del contexto del juego y en su conjunto, porque utilizado de manera individual brinda información de los productos vendidos, para ello es indispensable analizarlo en grupo para evitar sacar conclusiones erróneas.

7. Recomendaciones

1. La implementación del esquema de facturación electrónica implica una inversión en equipo tecnológico, el mismo que se ve justificado para desafiar los cambios constantes y girar hacia un mercado donde los procesos se simplifican y resulta más dinámico el ser competitivo en todos los sectores a nivel nacional.

2. Debe proteger los recursos, se incentiva al ahorro, se motiva a ingresar a una cultura de desarrollo, progreso y bienestar; por lo que se recomienda a la empresa Millmatex que aún por las diferentes barreras para incorporarse a este programa; exista motivación a evidenciar sus múltiples beneficios.

3. Se aconseja a las instituciones y demás organizaciones impulsar a la capacitación de sus recursos humanos, para que puedan adaptarse al aprendizaje que involucra la instalación del programa de facturación electrónica, con el que van a alcanzar ahorro de carácter administrativo, eficiencia en las funciones y control de recursos; logrando de esta manera una comunicación efectiva y control permanente en la ejecución de los trabajos. Esto se traduce en un servicio al cliente de calidad, satisfacción, valor añadido, y beneficios en el entorno ante la competencia; logrando así los objetivos perseguidos y elevando la productividad.

4. Una vez implementado el sistema de facturación electrónica, se sugiere a las organizaciones que se vaya corrigiendo los errores presentados en su proceso de instalación, para evitar contratiempos y que las ventajas se vean reflejadas en un menor tiempo al esperado en el cruce de la información. Esto influye, debido a que el nuevo esquema da soporte en el área contable, genera documentos electrónicos de forma automática y se va suministrando datos al software que contabiliza las operaciones obteniendo de esta forma reportes actualizados para la toma de decisiones.

5. Finalmente, se recomienda a la Administración fiscal efectuar niveles de medición semestrales para mejorar los procesos y así poder incluir más contribuyentes a la implementación de esta clase de tecnología; y a las organizaciones a determinar indicadores de gestión para evaluar el alcance de la implementación del esquema de facturación electrónica, desde el inicio en que se instala hasta una fecha preestablecida, en el que se pueda medir el perfeccionamiento de la técnica.