



**UNIVERSIDAD JOSÉ CARLOS MARIÁTEGUI**

**VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN**

**FACULTAD DE CIENCIAS JURÍDICAS, EMPRESARIALES Y  
PEDAGÓGICAS**

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**TESIS**

**LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN  
LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA JGL INGENIEROS  
CONSULTORES Y CONSTRUCTORES EIRL, PERÍODO  
2018 Y 2019**

**PRESENTADO POR**

**BACH. PEDRO EDISON NINA CALIZAYA**

**ASESOR:**

**DRA. MELINA ELIZABETH CHAVEZ CHOQUE**

**PARA OPTAR TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

**MOQUEGUA - PERÚ**

**2024**

## ÍNDICE DE CONTENIDO

PÁGINA DE JURADO .....	i
DEDICATORIA .....	ii
AGRADECIMIENTOS .....	iii
ÍNDICE DE CONTENIDO .....	i
INDICE DE TABLAS .....	iv
ÍNDICE DE FIGURAS.....	vi
RESUMEN.....	viii
ABSTRACT .....	ix
INTRODUCCIÓN .....	x
CAPÍTULO I: .....	11
PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN .....	11
1.1. Descripción de la realidad problemática .....	11
1.2. Definición del problema.....	12
1.2.1. Problema general.....	12
1.2.2. Problemas específicos .....	12
1.3. Objetivos de la investigación .....	13
1.3.1. Objetivo general .....	13
1.3.2. Objetivos específicos .....	13
1.4. Justificación de la investigación .....	13
1.4.1. Justificación.....	13
1.5. Variables .....	14
1.6. Hipótesis de la investigación.....	17
1.6.1. Hipótesis general.....	17
1.6.2. Hipótesis específicas.....	17
CAPÍTULO II: .....	18

MARCO TEÓRICO.....	18
2.1. Antecedentes de la investigación .....	18
2.1.1. Antecedentes Nacionales .....	18
2.1.1. Antecedentes Internacionales.....	20
<b>2.2. Marco teórico.....</b>	<b>21</b>
<b>2.2.2. Dimensiones de la variable Cuentas por Cobrar .....</b>	<b>23</b>
<b>2.2.3. Variable 2: Liquidez .....</b>	<b>24</b>
<b>CAPÍTULO III:.....</b>	<b>32</b>
<b>MÉTODO .....</b>	<b>32</b>
<b>3.1. Tipo de investigación .....</b>	<b>32</b>
<b>3.2. Diseño de investigación.....</b>	<b>32</b>
<b>3.3. Población y muestra.....</b>	<b>32</b>
<b>3.4. Técnica e instrumentos de recolección de datos.....</b>	<b>33</b>
<b>3.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos .....</b>	<b>34</b>
<b>CAPÍTULO IV .....</b>	<b>36</b>
<b>PRESENTACIÓN Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS .....</b>	<b>36</b>
<b>4.1. Resultado descriptivo.....</b>	<b>36</b>
<b>4.1.1. Análisis de estados financieros – Ratios financieros .....</b>	<b>36</b>
<b>Razón corriente .....</b>	<b>37</b>
Activo corriente.....	37
Pasivo corriente.....	37
<b>Razón prueba ácida .....</b>	<b>37</b>
Activo corriente- Inventarios .....	37
Pasivo corriente.....	37
4.1.2. Presentación de resultados cuestionario .....	41

<b>4.2. Contratación de Hipótesis.....</b>	<b>43</b>
<b>4.3. Discusión de resultados.....</b>	<b>47</b>
<b>CAPITULO V .....</b>	<b>51</b>
<b>CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES .....</b>	<b>51</b>
<b>5.1. Conclusiones .....</b>	<b>51</b>
<b>5.2. Recomendaciones .....</b>	<b>52</b>
<b>ANEXO 01 .....</b>	<b>63</b>
<b>MATRIZ DE CONSISTENCIA .....</b>	<b>63</b>
<b>Anexo 02: Instrumento - Cuestionario .....</b>	<b>65</b>
<b>Anexo 03: Base de datos .....</b>	<b>68</b>

## INDICE DE TABLAS

Tabla 1: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL, realiza un adecuado análisis crediticios a los potenciales usuarios de los servicios .....	1
Tabla 2: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL, califica los créditos de forma correcta y responsable. ....	16
Tabla 3: Se emite el comprobante de venta en el momento de la entrega del producto .....	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 4: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., hace cambios en los estándares crediticios considerando nuevos factores externos o internos que pueden impactar en la entidad.	17
Tabla 5: Todos los clientes cuentan con una línea de crédito .....	18
Tabla 6: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., especifica claramente las fechas de pago a los usuarios.	19
Tabla 7: Se realiza una evaluación crediticia a los clientes antes de efectuar una venta al crédito .....	20
Tabla 8: Se solicita algún tipo de garantía al cliente para otorgamiento del crédito ..	21
Tabla 9: Utiliza algún servicio que permita obtener información crediticia del cliente desde Infocorp .....	22
Tabla 10: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., otorga periodos del crédito de forma razonable que benefician a los pacientes....	23
Tabla 11: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., realiza descuento a sus pacientes por pago al contado.	24
Tabla 12: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., cuenta con colaboradores que controlan el periodo promedio de cobro.....	25
Tabla 13: Si el cliente cuenta con un precedente de pago atrasado, le siguen otorgando crédito .....	28
Tabla 14: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., tiene organizado los calendarios de vencimientos para poder gestionar adecuadamente las cobranzas .....	29

Tabla 15: Se realiza el seguimiento oportuno para determinar las cuentas vencidas o por vencer .....	30
Tabla 16: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL, realiza técnicas de cobro de forma oportuna y con resultados positivos .....	31
Tabla 17: Se informa oportunamente al cliente, sus cuentas pendientes de pago.....	32
Tabla 18: En la empresa, el capital de trabajo de las cuentas por cobrar permite un disponible de efectivo para solventar sus obligaciones a corto plazo .....	33
Tabla 19: En la empresa, el cálculo del capital de trabajo da como resultado positivo mayor a 1 .....	34
Tabla 20: Las cuentas por cobrar incrementan significativamente el capital de trabajo de la empresa .....	35
Tabla 21: La dirección de la empresa hace un manejo inadecuado de sus cuentas por cobrar .....	36
Tabla 22: Las Cuentas por cobrar permiten mantener la razón corriente con resultados mayor a 1, en la empresa .....	37
Tabla 23: En la empresa, las cuentas por cobrar contribuyen a cancelar sus deudas de corto plazo .....	38
Tabla 24: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL, rota diariamente sus cuentas por cobrar.....	39
Tabla 25: En la empresa utilizan el ratio de la razón acida para evaluar la liquidez ..	40
Tabla 26: En la empresa, el cálculo de la razón acida determina la liquidez que generan las cuentas por cobrar .....	41
Tabla 27: La empresa está preparada para afrontar sus obligaciones a corto plazo tomando en cuenta solo sus cuentas por cobrar (razón ácida.....	43
Tabla 28: Hipótesis General.....	44
Tabla 29: Hipótesis Especifica 1 .....	45
Tabla 30: Hipótesis Especifica 2.....	46
Tabla 31: Hipótesis Especifica 3.....	47

## ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL, realiza un adecuado análisis crediticio a los potenciales usuarios de los servicios ...	37
Figura 2: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL, califica los créditos de forma correcta y responsable .....	38
Figura 3: Se emite el comprobante de venta en el momento de la entrega del producto. ....	39
Figura 4: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., hace cambios en los estándares crediticio considerando nuevos factores externos o internos que pueden impactar en la entidad.....	37
Figura 5: Todos los clientes cuentan con una línea de crédito..	38
Figura 6: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., especifica claramente las fechas de pago a los usuarios.	38
Figura 7: Se realiza una evaluación crediticia a los clientes antes de efectuar una venta al crédito .....	39
Figura 8: Se solicita algún tipo de garantía al cliente para otorgamiento del crédito .	40
Figura 9: Utiliza algún servicio que permita obtener información crediticia del cliente desde Infocorp .....	45
Figura 10: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., otorga periodos del crédito de forma razonable que benefician a los pacientes....	47
Figura 11: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., realiza descuento a sus pacientes por pago al contado.....	48
Figura 12: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., cuenta con colaboradores que controlan el periodo promedio de cobro.....	49
Figura 13: Si el cliente cuenta con un precedente de pago atrasado, le siguen otorgando crédito. ....	50
Figura 14: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL., tiene organizado los calendarios de vencimientos para poder gestionar adecuadamente las cobranzas. ....	51

Figura 15: Se realiza el seguimiento oportuno para determinar las cuentas vencidas o por vencer. ....	52
Figura 16: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL, realiza técnicas de cobro de forma oportuna y con resultados positivos .....	52
Figura 17: Se informa oportunamente al cliente, sus cuentas pendientes de pago .....	53
Figura 18: En la empresa, el capital de trabajo de las cuentas por cobrar permite un disponible de efectivo para solventar sus obligaciones a corto plazo .....	53
Figura 19: En la empresa, el cálculo del capital de trabajo da como resultado positivo mayor a 1. ....	54
Figura 20: Las cuentas por cobrar incrementan significativamente el capital de trabajo de la empresa .....	55
Figura 21: La dirección de la empresa hace un manejo inadecuado de sus cuentas por cobrar .....	56
Figura 22: Las cuentas por cobrar permiten mantener la razón corriente con resultados mayor a 1, en la empresa .....	57
Figura 23: En la empresa, las cuentas por cobrar contribuyen a cancelar sus deudas de corto plazo .....	60
Figura 24: La empresa JGL ingenieros consultores y constructores EIRL, rota diariamente sus cuentas por cobrar.....	61
Figura 25: En la empresa utilizan la ratio de la razón acida para evaluar la liquidez .63	
Figura 26: En la empresa, el cálculo de la razón acida determina la liquidez que generan las cuentas por cobrar .....	64
Figura 27: La empresa está preparada para afrontar sus obligaciones a corto plazo tomando en cuenta solo sus cuentas por cobrar (razón ácida).....	69



## RESUMEN

El estudio presente que lleva de título Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L., período 2018 y 2019, se ha propuesto como objetivo general analizar cómo incide las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L., periodo 2018 y 2019. Esta investigación es una correlación descriptiva que utiliza el método cuantitativo de tipo aplicada. También hace uso de 02 de los estados financieros, 2018 y 2019 como ejemplos. De igual forma, en este estudio las encuestas utilizan técnicas de registro para establecer o establecer un vínculo o vínculo entre las cuentas por cobrar y la rentabilidad. Entonces, al usar la herramienta de recopilación de datos, no hay variables para medir las cuentas por cobrar y la rentabilidad. Los datos se recogen de la segunda nota, es decir, incluye la base de datos obtenida de la empresa. Finalmente se concluye que las cuentas por cobrar tienen un efecto significativo en la rentabilidad de la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L., período 2018 y 2019.

***Palabras clave:*** Cuentas por cobrar, liquidez, capital de trabajo, razón acida, razón corriente.

## **ABSTRACT**

The current study entitled Accounts receivable and its impact on liquidity in the company JGL Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L., period 2018 and 2019, has been proposed as a general objective to analyze how accounts receivable affects liquidity in the company. company JGL Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L., period 2018 and 2019. This research is a descriptive correlation that uses the quantitative method of applied type. It also makes use of 02 of the financial statements, 2018 and 2019 as examples. Similarly, in this study the surveys use recording techniques to establish or establish a link or link between accounts receivable and profitability. So, using the data collection tool, there are no variables to measure accounts receivable and profitability. The data is collected from the second note, that is, it includes the database obtained from the company. Finally, it is concluded that accounts receivable has a significant effect on the profitability of the company JGL Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L., period 2018 and 2019.

**Keywords:** Accounts receivable, liquidity, working capital, acid ratio, current ratio.

## INTRODUCCIÓN

La investigación presente, tiene por objetivo analizar cómo incide las cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L., período 2018 y 2019. La importancia de este estudio radica en examinar las cuentas por cobrar de la empresa cuando el departamento informa problemas con estas cuentas debido a que la cartera de clientes no responde a los pagos oportunos y las empresas que operan sus negocios en ocasiones recurren a fuentes externas por falta de liquidez. patrocinator. Incluso descubrieron que sus deudas aumentaban mucho de vez en cuando, y algunas de ellas se volvieron muy pesadas.

En cuanto a la presente investigación; por su parte, el contenido de este se divide en cinco capítulos: Capítulo I, desarrollo de la pregunta de investigación, en el cual se describe la pregunta planteada, formulación de la pregunta, objetivos generales y específicos, argumentos, esquema de investigación y definición e hipótesis de la investigación. En el Capítulo II encontramos el marco teórico, se describen los antecedentes (internacionales, nacionales), así como las bases teóricas, definiciones de términos; seguido por los métodos; en el Capítulo III se describen los métodos, tipos, extensión y diseño del estudio, así como las herramientas y técnicas observadas para poblaciones, muestras, técnicas de investigación y tratamiento. El Capítulo IV, se ubica la presentación y análisis de resultados, descripción de la presentación de los resultados, comparación hipótesis y discusión de los resultados. Finalmente, el capítulo V presenta las conclusiones y recomendaciones. Finalmente, se proporcionan las referencias y los archivos adjuntos.

## **CAPÍTULO I:**

### **PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN**

#### **1.1. Descripción de la realidad problemática**

La crisis financiera mundial de 2008 provocó una caída del mercado de valores que llevó a la bancarrota de las principales instituciones financieras estadounidenses. Los inversores y ahorradores se enfrentan a una situación desesperada ya que las acciones en las principales ciudades del resto del mundo están cayendo debido a este hecho (Juárez, Sánchez, & Zurita, 2015)

En América Latina, la turbulencia financiera de 2008 provocó el agotamiento del crédito y bajos niveles de inversión extranjera; debido a la recesión económica mundial, las exportaciones y los costos de mercado disminuyeron. Por las razones anteriores, los clientes de estas organizaciones no tenían la misma capacidad de pago, lo que aumentó las cuentas por cobrar de la empresa. (Ocampo, Stallings y Bustillo, 2014) Actualmente, la empresa utiliza nuevas tecnologías y herramientas para la gestión de cobranzas, maneja los reportes requeridos para el efectivo trabajo de los gestores de cobranza y brinda información para la formulación de estrategias; todo ello facilita la generación de la información necesaria para diseñar y gestionar su estrategia de cobranza. (Acción international Headquarters, 2008)

El Perú se ve afectado por su dependencia económica de la economía mundial, que se ha visto más afectada por las difíciles inversiones institucionales. Ante esa situación, las empresas peruanas se ven obligadas a mejorar la gestión de morosos para brindarles la mejor oportunidad de amortizar sus deudas rápidamente, de manera que la empresa

pueda obtener la mayor liquidez posible y las pueda reinvertir en su negocio, ganando así un alto nivel de rentabilidad. (Ñañez, 2018)

En este sentido, el proceso de evaluación de crédito juega un papel fundamental en la gestión eficaz de su colección. Por tanto, si una empresa no tiene una política cobranza a través de reportes efectivos y poder gestionar nuevas estrategias de cobranza tiene una tendencia a quebrar. En la actualidad, existen múltiples canales de comunicación con los clientes que permiten evaluar el otorgamiento del crédito de forma clara y adecuada; sin embargo, la imposibilidad de estos canales se incrementan los clientes deudores. (Castrillo, Chang, & Jiménez, 2012)

En la actualidad, JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, empresa dedicada a la construcción y consultoría en ingeniería ha mostrado, en los últimos años, un nivel bajo de liquidez que le ha conllevado, a falta de estrategias internas, a pedir préstamos para cubrir sus compromisos a corto plazo. Entre las posibles causas se observa la falta de políticas crediticio y técnicas de cobranza por lo que ha puesto en crisis a la empresa en mención. Por lo tanto, en este estudio se evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la solvencia que ha presentado la compañía tomando datos del periodo 2018 y 2019 planteando como problema lo siguiente: ¿Cómo incide las cuentas por cobrar en la liquidez en la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019?

## **1.2. Definición del problema**

### **1.2.1. Problema general**

- ¿Cómo incide las cuentas por cobrar en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019?

### **1.2.2. Problemas específicos**

- ¿Cómo incide el nivel de ventas en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019?

- ¿Cómo incide las políticas de créditos en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019?
- ¿Cómo incide las políticas de cobranza en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019?

### **1.3. Objetivos de la investigación**

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

Determinar cómo incide las cuentas por cobrar en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.

#### **1.3.2. Objetivos específicos**

- Determinar cómo incide el nivel de ventas en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.
- Determinar cómo incide las políticas de créditos en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.
- Determinar cómo incide las políticas de cobranza en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.

### **1.4. Justificación de la investigación**

#### **1.4.1. Justificación**

El siguiente estudio tiene como objetivo mejorar la gestión de las cuentas por cobrar para aumentar la liquidez de las cuentas por cobrar de JGL Ingenieros Consultores y Constructores E.I.R.L. Además, reducir los niveles de vencimiento pasados de las carteras en la organización para aumentar la liquidez y tomar las medidas correctivas necesarias.

#### **Justificación metodológica**

En el próximo estudio, se elegirá un enfoque cuantitativo ya que se recopilará información de hechos similares y utilizaremos una base de datos de empresas encuestadas como herramienta para garantizar el resultado. Asimismo, el estudio brinda a los estudiantes de contabilidad y empresas del sector empresarial información

sobre sus cobranzas y brinda importantes conocimientos sobre la gestión de las cuentas por cobrar.

### **Justificación teórica**

La implicación teórica de este estudio es que la información obtenida será utilizada para reducir las carteras morosas de las firmas comerciales y así desarrollar estrategias para mecanismos de cobranza más eficientes para las firmas comerciales. Por lo tanto, el siguiente estudio, que combina la liquidez con la gestión de cuentas por cobrar, demostrará que la política de crédito, la política de cobranza y el nivel de venta de préstamos influyen en la liquidez de una empresa.

### **Justificación práctica**

Las investigaciones posteriores se centrarán en la investigación de herramientas y técnicas de gestión de cobros con la finalidad de mejorar la liquidez y rentabilidad de JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL; evaluando cambios en los estados financieros de las instituciones de investigación. Además, cabe señalar que la medida en que la cartera de inversiones morosas y deudas incobrables de una empresa es un indicador de la eficacia administrativa de una organización. Por lo tanto, las políticas de crédito y cobranza aprobadas por los directores de la empresa determinarán el resultado final.

## **1.5. Variables**

### **a) Cuentas por cobrar**

#### **Definición conceptual:**

Las cuentas pendientes a cobrar son dinero adeudado por una empresa a los clientes o facturas impagas propiedad de la empresa. Frase que se refiere a la cuenta a la que la empresa está autorizada para prestar servicios o productos. Las cuentas por cobrar son esencialmente una línea de crédito para una empresa con vencimientos relativamente cortos que van desde unos pocos días hasta un año. (Ortega, 2018, pág. 118).

#### **Definición operacional:**

Cuentas por cobrar es la variable que fue medida por tres dimensiones: Nivel de ventas al crédito, políticas de créditos y políticas de cobranza.

## b) Liquidez

### Definición conceptual:

En los negocios o la contabilidad, la liquidez es la capacidad de una empresa para pagar sus pasivos vencidos y a corto plazo, y el índice actual a menudo se expresa como un índice de liquidez o porcentaje de deuda. La liquidez de una compañía suele ser de interés especial para los acreedores a corto plazo porque la liquidez de una institución mide su capacidad para pagar a sus acreedores. (Baveld, 2015, pág. 258)

### Definición operacional:

La variable liquidez fue medida por tres dimensiones: razón corriente, prueba ácida y capital de trabajo.

### 1.5.1. Operacionalización de variables

Tabla 1.

#### Operacionalización de variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala
<b>X= CUENTAS POR COBRAR</b>	Se refieren al dinero que la empresa debe a los clientes o las facturas impagas que son propiedad de la empresa.	La variable cuentas por cobrar fue medida por tres dimensiones Nivel de ventas al crédito, Políticas de créditos y Políticas de cobranza.	<b>Nivel de ventas al crédito</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis crediticio</li> <li>• Comprobante de venta</li> <li>• Línea de crédito</li> </ul>	Ordinal
			<b>Políticas de créditos</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Normas crediticias</li> <li>• Procedimiento crediticio</li> </ul>	



	(Chong, Quevedo, Chavez, & Bravo, 2019)		Políticas de cobranza	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Periodo de cobro</li> <li>• Seguimiento crediticio</li> <li>• Técnicas de cobranza</li> </ul>	
<b>Y= LIQUIDEZ</b>	La liquidez es la capacidad de una empresa para pagar sus deudas a corto plazo y sus deudas vencidas, y la razón corriente se suele expresar como razón de liquidez o porcentaje de deuda. (Estupiñán, 2020)	La variable liquidez fue medida por tres dimensiones razón corriente, prueba ácida y capital de trabajo.	Capital de trabajo	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Activo corriente</li> <li>• Pasivo corriente</li> </ul>	
			Razón corriente	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Activo corriente</li> <li>• Pasivo corriente</li> </ul>	
			Prueba ácida	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Activo corriente</li> <li>• Pasivo corriente</li> <li>• Inventario</li> </ul>	Ordinal

*Nota.* Elaboración propia

## **1.6. Hipótesis de la investigación**

### **1.6.1. Hipótesis general**

Las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019.

### **1.6.2. Hipótesis específicas**

- El nivel de ventas incide en la liquidez de la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019.
- Las políticas de créditos inciden en la liquidez de la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019.
- Las políticas de cobranza inciden en la liquidez de la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019.

## **CAPÍTULO II:**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1. Antecedentes de la investigación**

##### **2.1.1. Antecedentes Nacionales**

Este trabajo se encuentra antecedido y, a su vez relacionado con las investigaciones siguientes:

Loyola (2016) en su investigación se planteó como objetivo general determinar cómo incide la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas agroquímicas del municipio de Trujillo, y para ello se planteó un enfoque cuantitativo con niveles descriptivos y correlacionados. Se realizó un estudio para recolectar información contable de Agropecuaria Chimú S.L. como muestra y como resultado la empresa no tiene política de cobro de deudas, por lo que se puede apreciar que, si falta un departamento de crédito y cobranza y existe política de crédito, este no es suficiente para afectar la liquidez de la empresa. Asimismo, las malas políticas de cobranza pueden conducir a un mal desempeño en este sentido, y el uso de medidas financieras mostrará que todas estas condiciones combinadas conducen a una mala cobranza, mala gestión crediticia y cobranza, afectando en última instancia la liquidez de la empresa. Luego, Mantilla y Ruiz (2017) en su tesis se planteó identificar cómo afecta la gestión de cuentas por cobrar a la rentabilidad de Nisira Systems S.A.C. Desde un punto de vista metodológico, este trabajo tiene un enfoque cuantitativo diseñado de manera causal y explicativa. El levantamiento de documentos, la observación y el análisis se utilizaron como técnica de recopilación de datos para la herramienta de apoyo a través de las guías documentales, de observación y cuestionario. Los resultados muestran que

cuando las cuentas por cobrar están bien administradas, la rentabilidad aumenta, lo que le permite alcanzar sus objetivos de mercado. Los autores concluyeron que a través del análisis de datos se encontró que el nivel de ventas de créditos afectó la rentabilidad de Nisira Systems S.A.C. Esto requiere que la organización empresarial tenga una métrica adecuada, ya que mide el éxito o el fracaso de administrar el negocio de manera aceptable.

En tanto, Solano (2018) en su respectiva investigación, tienen como objetivo principal analizar cómo las cuentas por cobrar pueden mejorar la liquidez de Mercantil S.A.C. 2018 a través de la gobernanza muestra que, al analizar las cuentas por cobrar, se mejora la liquidez de la empresa a través de la gobernabilidad. S.A.C. 2018. Por lo tanto, es imperativo analizar la información obtenida y dejar de bloquear los controles existentes establecidos, analizar la rigidez mecánica y científica requerida para lograr con éxito, recopilar datos críticos de las empresas para poder diagnosticar problemas específicos que estamos buscando potencial. problemas. soluciones a problemas.

Por otro lado, Vásquez y Vega (2016) pretenden determinar la estrategia de liquidez de CONSERMET S.A.C., la cual está influenciado por el surtido. El estudio es de tipo aclaración causal, en la cual se pretende investigar la unidad de documentación de registros por cobrar. La prueba elegida para este estudio fueron los campos de surtido, organización, dinero y contabilidad de la empresa CONSERMET S.A.C. Se utilizó la encuesta, que se usa para recopilar información y los resultados arrojan que el surtido influye en la progresión de la asociación. Debido a los elementos externos e internos que influyen en la asociación, el final hace referencia a: el ciclo de surtido ha sido confirmado por el examen de la información y las influencias. la liquidez de la organización, sobre la base de que estas técnicas se acomodan a la mejora del surtido de la asociación.

Cadillo Román, Guerrero Corzo y Yanqui (2018) en su respectiva investigación establecieron como objetivo general determinar cómo la gestión de tesorería influye en la liquidez de la compañía minera Santa Luisa S.A períodos 2012 -2016, para lograr

este objetivo, se han utilizado métodos deductivos, investigación cuantitativa de nivel descriptivo y adecuado, análisis de documentos, análisis de estados financieros, razones financieras, informes anuales, bibliografía e información adicional. Sobre los documentos se infiere que existe relación entre el capital y la liquidez concluyendo que al aumentar el ciclo de efectivo mostrado en el tiempo también aumentó la liquidez de la empresa, por lo que los autores concluyen que al evaluar la liquidez para el período 2012-2016 encuentran que la empresa no tiene riesgo de liquidez, por lo que es posible mantener estas cuentas. dichas líneas de crédito pueden llevar a cabo actividades comerciales normales; en cambio, las empresas mantienen un saldo inactivo hasta cierto punto, lo cual es una característica común de los mineros y tiende a acumular saldo antes de invertir para evitar el fuerte impacto de las fluctuaciones mineras.

### **2.1.1. Antecedentes Internacionales**

Tirado (2015) en su tesis estableció como objetivo general determinar la existencia de una política de crédito y cobro de deudas por liquidez en la fábrica de calzado FADICALZA con el fin de mejorar la eficiencia en la gestión del crédito, se realizó un estudio correlacional descriptivo y no experimental del proyecto mostrado en una muestra de 36 trabajadores. Las operaciones comerciales no se basaron tanto en los principios de crédito como de cobranza y se dispuso de una serie de cuentas por cobrar. No existe información real, y en algunos casos, incluso documentación que sustente la recuperación del monto adeudado. En cuanto a la liquidez, se puede decir que este no es solo un problema del sector financiero, sino un problema de toda la empresa.

Luego, Santillán (2016) para analizar las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. IIASA. empleó una investigación descriptiva y realizó una entrevista al Gerente de créditos y cobranzas de la compañía Importadora Industrial Agrícola S.A. El presente trabajo de investigación considera el ámbito de trabajo del departamento de crédito y cobranza de Importadora Industrial Agrícola S.A, el cual emplea a 29 personas. La conclusión es que la empresa cuenta

con políticas y procedimientos para administrar y cobrar las cuentas por cobrar, pero estos deben monitorearse continuamente, por lo que vemos ineficiencias que han resultado en un efecto significativo en la liquidez de la empresa.

Rugel (2016) para analizar las cuentas por cobrar y evaluar su impacto en la liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano, empleó una investigación descriptiva, analítica, documental, investigación de campo con enfoque cualitativo; la técnica utilizó la entrevista, la muestra será de 06 trabajadores de la empresa del área administrativa y contable. Con base en la información brindada por la Cooperativa de Transporte José Joaquín de Olmedo, se encontró que se pueden plantear tres estrategias de recolección usando el método ABC para determinar los criterios de clasificación por prioridad.

Según Carrera (2017) en su respectivo estudio, planteó como objetivo de investigación analizar la gestión de cobro en la empresa INDUPLASMA. El enfoque adoptado es descriptivo, destacando las características de la situación bajo análisis, de manera que no existen funciones o deberes organizacionales entre los responsables de las cuentas por cobrar. En consecuencia, el autor concluye que, la gestión de ingresos es ineficaz porque carecen de un manual de seguimiento del cumplimiento de los ingresos, un sistema de contabilidad que les permita obtener información actualizada sobre la realidad sin aplicar procesos de gestión de cobranza, periódica y de crédito y cobranza, plazos de revisión del control interno.

## **2.2. Marco teórico**

### **2.2.1. Cuentas por cobrar**

Las cuentas la cobrar se refieren al dinero que la empresa ha endeudado a los clientes o las facturas no pagadas, que son propiedad de esta. (Chong, Quevedo, Chavez, & Bravo, 2019)

En el informe de activos de la organización, el dinero adeudado se registra en su mayor parte como recursos, ya que los clientes están legítimamente comprometidos a enviar

efectivo para sus obligaciones. Si la empresa tiene registros de ventas, significa que ha hecho un trato, pero todavía no ha recibido la cuota del comprador. Especialmente, la organización ha reconocido el pagaré de su cliente.

Barrionuevo (2020) expresó que, la mayoría de las organizaciones funcionan al permitir que una parte de sus ofertas se venda. De vez en cuando, la organización otorgará este tipo de crédito a clientes normales o extraordinarios que cobran tarifas habituales. Esta metodología permite que los clientes se mantengan alejados del problema de realizar cuotas reales cuando ocurre cada intercambio

En diferentes casos, la organización ofrece periódicamente a todos los clientes la capacidad de pago posterior a la obtención de la ayuda. Por ejemplo, las organizaciones de energía con frecuencia cobran a los clientes después de que obtienen energía. En el momento en que la organización de servicios anticipa que el cliente debe hacerse cargo de la factura, la factura desatendida se trata como un registro por cobrar.

En caso de que la organización no pueda recuperar sus registros por cobrar, podría optar por enjuiciar al tenedor de la deuda para recuperar las obligaciones desatendidas, o podría readaptar los ejercicios de selección de obligaciones a destinatarios externos. En general, estas organizaciones cobran un gasto nivelado o cobran un gasto que depende de un nivel específico de la suma recaudada (Nyunja, 2015)

En diferentes casos, la organización ofrece sus registros por cobrar a una organización que lo considera y luego recoge la obligación. Tener en cuenta que las organizaciones regularmente dan algo de dinero al frente y al centro, lo que las convierte en una alternativa atractiva para las asociaciones que pretendan expandir su capital funcional.

En el caso de que una empresa haya anunciado registros por cobrar como pago, pero no ha recibido pagos a plazos, la empresa tiene obligaciones terribles. El Servicio de Impuestos Internos (IRS) permite a las organizaciones deducir obligaciones terribles

del salario bruto en sus formularios de gastos, siempre que informen la obligación como pago en declaraciones anteriores (Nyunja, 2015)

### **2.2.2. Dimensiones de la variable Cuentas por Cobrar**

#### **Dimensión: Niveles de Venta al Crédito**

Según Nasr (2016) menciona que el crédito de intercambio es un plan de juego en el que los clientes pueden comprar productos (sin pagar dinero) y pagar al proveedor más tarde. Normalmente, después de que se transportan los productos, se permiten los créditos de cambio dentro de un número predefinido de días (por ejemplo, 30, 60 o 90 días). Las organizaciones de gemas de vez en cuando extienden el plazo del crédito a 180 días o más.

Igualmente, Mwalla (2015) menciona que, el número de días de autorización del préstamo lo controla la institución que autoriza el préstamo, y tanto la organización que autoriza el préstamo como la organización que aprueba el préstamo están de acuerdo. A medida que se extiende el período de pago, las instituciones que reciben el préstamo pueden vender los activos y utilizar los ingresos netos para pagar la deuda.

Según Memba (2015) se pueden acumular multas como tarifas e intereses si el proveedor o la institución no acepta los plazos de acuerdo con los términos acordados del préstamo de acciones.

Meigs (2016) también expresó que, después de la emergencia monetaria de 2008, las estrategias habituales para el financiamiento de empresas privadas; por ejemplo, el financiamiento por obligaciones y el financiamiento por valor se han restringido progresivamente. Prueba de ello se puede encontrar en el nuevo desarrollo de técnicas de financiación electiva; por ejemplo, el crowdfunding y los créditos.

#### **Términos y conceptos relacionados**

“El crédito empresarial incide fundamentalmente en el financiamiento de la organización, por lo que está relacionado a otros términos e ideas de financiamiento” (Perdomo, 2014).

Por su parte Mathuva (2014) expresó que, una calificación FICO es un examen general del valor crediticio de un prestatario, ya sea una empresa o un individuo, en vista del historial monetario, incluida la idoneidad del reembolso de obligaciones y diferentes



elementos. Sin un puntaje crediticio decente, no puede extender el crédito comercial al negocio.

#### **Dimensión: Políticas de crédito**

Cruz (2021) Menciona que estas son reglas que revelan cómo elegir qué clientes vender en un registro abierto, las condiciones específicas de las cuotas, las restricciones de los equilibrios extraordinarios y cómo administrar las cuentas en mora.

La mayoría de los clientes requieren el pago a plazos en dinero real o con tarjeta de crédito a la hora de la compra; en cualquier caso, las personas u organizaciones legítimas requieren solicitudes para los artículos y administraciones que compran.

De igual manera, Ibarra (2018) expresó que debe elegir cuántos créditos se permiten bajo qué condiciones. No existe una estrategia crediticia única para todos: su enfoque se basará en las circunstancias específicas de su negocio y sus ingresos, las reglas de la industria, la situación financiera actual y el nivel de riesgo.

#### **Dimensión: Políticas de cobranza**

Jhosi (2017) quien manifestó que, la mayoría de las organizaciones funcionan accediendo que los clientes compren mercancías con una tarjeta de crédito. El gasto de las transacciones crediticias son los supuestos registros por cobrar. Por regla general, los registros de ventas (AR) son la suma que el comprador debe a la organización por la mano de obra y los productos entregados.

Se sugiere que las organizaciones creen un ciclo de AR para distinguir a los clientes que han pagado y reconocer las cuotas vencidas. La interacción es un cambio de ocasión básico que hace que el dinero sea discernible y razonable.

#### **2.2.3. Variable 2: Liquidez**

Es la capacidad de una empresa para pagar sus deudas vencidas y a corto plazo, y un índice de liquidez generalmente se expresa como un índice de solvencia o un porcentaje de la deuda. (Estupiñán, 2020)

Filbeck (2015) opina que, en general, los recursos de los que se depende para cambiar a efectivo dentro de un año se contabilizan en la parte del encabezado de acción actual del informe de activos. Allí están registrados en una aplicación de conversión de

efectivo confiable, a esto se le llama requisito de liquidez, dado que el efectivo es el recurso más líquido, es lo primero. Los pedidos satisfechos son: especulación temporal, dinero adeudado, inventarios, suministros, costos pagados por adelantado.

Puede considerar la solicitud de liquidez 1) la proporción en la que los recursos deben convertirse en dinero, o 2) qué tan cerca están los recursos del efectivo. Por ejemplo, "Las especulaciones breves son empresas que pueden transformarse inmediatamente en efectivo. Los registros por cobrar se transformarán en efectivo pronto, tal vez dentro de 30 días" (Veiga, 2020)

En lo que a él respecta, Veiga (2020), este expresó que, para ayudar a examinar la liquidez de una organización, un marcador monetario llamado archivo rápido o análisis básico divide la medida de los recursos veloces de la organización (efectivo, especulaciones breves y registros por cobrar) por la medida de la obligación presente de la organización. Una forma más de calcular la proporción rápida es quitar la medida de las existencias de la medida de los recursos actuales. Separación del resto de la medida de pasivo corriente.

Si bien la proporción actual también se denomina proporción de liquidez, una organización cuyos recursos más actuales sean inventarios posiblemente tenga la liquidez importante para pagar los pasivos vencidos. Su liquidez depende de la velocidad con la que sus acciones se transforman en efectivo (Arturo Haro de Rosario, 2017)

En los negocios, "la liquidez es la capacidad de convertir los recursos en efectivo, es decir, la velocidad con la que puede obtener algo de efectivo"(Heiberg, 2020)

Además, Baveld (2015) expresó que, en los negocios o en la contabilidad, la liquidez es la habilidad de una empresa para pagar sus obligaciones momentáneas y vencidas, y la proporción actual generalmente se comunica como una proporción de liquidez o nivel de obligación. En el contexto actual, la liquidez de una organización comercial a menudo es de interés para los arrendatarios porque la liquidez de la institución mide su capacidad para pagar los préstamos. En general, cuanto mayor sea el índice de liquidez, mayor será el margen de seguridad de la institución de pago de la deuda.

### **Análisis de relación de liquidez**

El índice de solvencia es un indicador de la capacidad de una organización para convertir rápidamente los recursos en otros recursos y liquidar sus pasivos temporales de manera oportuna.

Gaitán (2020) menciona “es uno de los medios importantes para alinear y controlar los recursos y compromisos actuales. El efectivo es un recurso altamente líquido en comparación con un recurso fijo ilíquido.

La proporción de liquidez utilizada regularmente es la explicación actual y la rápida justificación detrás de los controles de liquidez, sin embargo, hay una parte más para comprender más fácilmente la capacidad de la organización para hacer pagos a diferentes reuniones, por ejemplo, el ciclo del dinero, reclamos de deuda, capital social, trabajo y stock inactivo

Además de utilizarse como un factor determinante del deseo de una organización de pagar una obligación transitoria, la proporción de liquidez también es viable usar para evitar el mantenimiento extremo de existencias. Los expertos monetarios utilizan con frecuencia proporciones de liquidez explícitas, como proporciones actuales y proporciones rápidas, para permitirles realizar exámenes cruzados o sensibles al tiempo dentro de la organización o dentro de diferentes organizaciones en el negocio.

Como parte de esto, otro término comúnmente utilizado para distinguir la liquidez de una organización es capital de trabajo, que se determina restando los pasivos circulantes de la organización de sus pasivos circulante. El capital de trabajo es una métrica importante para evaluar la estabilidad monetaria de una organización. Aceptando que la organización debe ensayar, es sólido para la organización tener más recursos actuales que pasivos corrientes.

### **El efecto de la gestión de la liquidez**

Arturo Haro de Rosario (2017) la productividad de la organización y el control de la liquidez, incluida la liquidez de los ejecutivos, el capital de trabajo y el dinero de la junta, afecta por completo los ingresos. A decir verdad, lo principal es tener liquidez efectiva los ejecutivos, en el siguiente momento vendrá el beneficio.

La importancia de la movilidad organizacional se puede ver de varias maneras. En general, la liquidez de una empresa depende del concepto de negocio en marcha, que excluye la posibilidad de insolvencia inminente. La parte principal del negocio basado en la liquidez es la banca temporal. Estos profesionales de préstamos están interesados en hacer compromisos temporales y compromisos que puedan razonablemente esperar ser reembolsados. Por su propia seguridad, los prestamistas deben elegir instituciones altamente líquidas como garantía.

Además, Hormigo (2019) expresó que, para los patrocinadores financieros y la junta, mantenerse al día con los enormes ajustes monetarios definitivamente no es un movimiento comercial productivo. A pesar de los problemas provocados por la presencia de dinero, este dinero también se ha convertido en un gasto adicional para la organización. Si la empresa tiene mucho dinero en exceso, lo hace adecuadamente sin pagar los ingresos de las especulaciones transitorias.

En su mayor parte, las divisiones ejecutivas manejan temas de liquidez; sin embargo, no pueden aludir a la liquidez como algo aislado, ya que cuando hay falta o exceso de registros por cobrar o *stock*, principalmente se reflejará en marcha, gestiones de tratos, recursos fijos. o fronteras diferentes. Las elecciones de los ejecutivos, no simplemente la liquidez. Como se mencionó anteriormente, los reclamos de deuda y el *stock* se reflejan en las transacciones y las metodologías de creación.

### **Críticos y desventajas sobre la relación de liquidez**

Además de los beneficios de la liquidez y la gestión del capital de trabajo, también existen contraargumentos, como Pessoa (2015) quien argumenta que, para obtener resultados analíticos apropiados, las empresas deben aplicar mejor que el concepto de capital de trabajo. Invierta en su ciclo operativo en lugar de utilizar los conceptos tradicionales de capital de trabajo neto. Este argumento también es apoyado por Dieck (2020) quien mencionó que la razón corriente y la razón rápida se calculan de acuerdo con la razón corriente tradicional incluyendo en su fórmula tanto los activos financieros líquidos como los activos operativos. Esto se debe al continuo temor de que sea inútil identificar los activos operativos relacionados con las operaciones.

Luego, Noguerras (2018) argumentó que, debido al uso del desempeño pasado, las relaciones actuales y rápidas son inherentemente estáticas. Ambas razones carecen de información sobre el flujo de caja y la liquidez futuros por lo tanto sugieren utilizar la brecha de caja en lugar del índice de solvencia como medida de la liquidez disponible. Esto se debe a la naturaleza dinámica del ciclo de efectivo y la compensación. Harvard Business Review (2017) también señala que las brechas cambiarias se pueden usar en lugar de la liquidez o los índices de liquidez para medir el patrón y la naturaleza esperada de los flujos de efectivo futuros. El margen de efectivo mide el período de tiempo entre los pagos en efectivo reales por los recursos de producción, especialmente las materias primas, y los recibos de efectivo reales por la venta de un servicio o producto. La brecha de efectivo a corto plazo es beneficiosa para el negocio porque cuanto mayor sea la brecha, más tiempo dependerá el negocio del financiamiento externo. Como resultado, la empresa incurrirá en mayores costos de interés.

#### **2.2.4. Dimensiones de la variable Liquidez**

##### **Dimensión: Razón corriente**

El índice actual es un índice de liquidez que mide la capacidad de una empresa para pagar la deuda a corto y largo plazo. Para medir esta probabilidad, el índice de liquidez tiene en cuenta la relación entre los activos líquidos totales de una empresa (corriente y a largo plazo) y los pasivos corrientes totales de una empresa. (Cediel, 2021). La ecuación para calcular la razón corriente de la empresa es:

$$\text{Razón circulante} = \text{activo circulante} / \text{pasivo circulante}$$

Los índices circulantes se utilizan principalmente para comprender la disposición de una empresa a pagar sus pasivos (deudas) con activos (efectivo, valores, inventario, cuentas por cobrar, etc.). Como resultado, la relación actual se puede utilizar para estimar la posición financiera de una empresa.

Las medidas existentes pueden proporcionar información sobre la eficiencia del ciclo de vida de una empresa o su capacidad para convertir los productos en efectivo. Las

empresas que no pueden recibir pagos por cuentas por cobrar o tienen una alta rotación de inventario pueden experimentar problemas de flujo de caja si no pueden pagar sus obligaciones.

Por su parte, Edelsy Santiesteban-Saldívar (2020) señalan que, la rentabilidad se entiende como el beneficio relacionado con la organización y el rendimiento de las ventas, el capital y los activos. Esta herramienta le permite categorizar los ingresos de su organización en función de los propietarios de activos, las ventas y la inversión en activos. Por tanto, según la definición del autor, la rentabilidad se basa en el análisis de la rentabilidad de los activos, independientemente de cómo se financian o de la estructura de pasivos.

### **Interpretando la Razón corriente**

Un índice por debajo de 1 significa que la empresa tiene más pasivos que activos, y si la deuda vence, la empresa no podrá pagarla. Si bien la relación actual es inferior a 1, lo que indica que la empresa se encuentra en una recesión financiera, no significa necesariamente que la empresa irá a la quiebra.

Las empresas pueden obtener financiación de diversas formas, especialmente si tienen expectativas realistas de ganancias futuras y pueden pedir prestados fondos. Es decir, si una empresa tiene una cantidad entendible de deuda a corto plazo, pero espera obtener un rendimiento decente de un proyecto u otra inversión poco después del vencimiento de la deuda, es probable que pueda evitar la deuda.

Las empresas en industrias como el comercio minorista tienden a tener esta relación por debajo de uno. Esto es aceptado por los inversores, ya que las empresas pueden negociar préstamos a largo plazo con los proveedores y préstamos a corto plazo con los clientes. Esto significa que tendrán mayores pasivos que menores cuentas por cobrar en activos circulantes clasificados como activos circulantes. Si estas empresas son eficientes, también pueden mantener al mínimo los niveles de inventario en sus balances. (Gaitán, 2020)

Por su parte, Zambrano (2019) señala que, cuanto mayor sea la razón circulante, mejor podrá la empresa pagar sus deudas, ya que el valor de los activos representa una parte mayor del valor de los pasivos de la empresa. Sin embargo, un porcentaje alto (más de 3) no significa necesariamente que la empresa tenga un buen desempeño financiero. Dependiendo de cómo se asignen los activos de una empresa, un índice circulante alto puede indicar que la empresa está utilizando el capital de trabajo de manera ineficiente, no logra recaudar capital o administra mal el capital de trabajo. Para evaluar mejor si existen estos problemas, se necesita un índice de liquidez más específico que el índice circulante.

### **Dimensión: Prueba ácida**

El coeficiente de prueba de acidez es una métrica poderosa para evaluar si una empresa tiene suficientes activos corrientes para cubrir sus pasivos inmediatos. Esta medida es más fuerte que la razón corriente (también llamada razón de capital de trabajo) porque ignora los activos corrientes como el inventario. (Bordese, 2019)

Método de cálculo:  $PA = (\text{activo corriente-inventario}) / \text{pasivo corriente}$

El contador del índice ácido se puede definir de muchas maneras, pero lo primero que hay que mirar es una imagen realista de los activos actuales de una empresa. Asegúrese de incluir efectivo y equivalentes de efectivo, y las inversiones a corto plazo también deben incluir valores transferibles.

### **Interpretando la relación de prueba de ácida**

Las empresas con una prueba de fuego por debajo de 1 no tienen suficientes activos líquidos para cubrir pasivos a corto plazo y deben manejarse con precaución. Si el índice de resistencia al ácido es significativamente más bajo que el actual, significa que el activo actual depende en gran medida del inventario.

Sin embargo, esto no es una mala señal en ningún caso, ya que algunos modelos comerciales dependen inherentemente del inventario. Por ejemplo, las tasas de prueba de rodillas en las tiendas minoristas pueden ser muy bajas y no verse afectadas. En la mayoría de las industrias, el coeficiente de resistencia al ácido debe exceder 1. Además,

un porcentaje muy alto no siempre es un producto sin alear. Puede mostrar que el efectivo se ha acumulado y permanece inactivo en lugar de reinvertirse, devolverse a los accionistas o utilizarse de otra manera (Bordese, 2019).

### **Dimensión: Capital de Trabajo**

El capital de trabajo de una empresa es el capital requerido para las operaciones diarias de la empresa, ya que requiere una cierta cantidad de efectivo disponible para cubrir gastos inesperados, pagos regulares y compra de materias primas para la producción. La diferencia entre el activo circulante y el pasivo circulante de una empresa es el capital de trabajo.

El índice de capital de trabajo, que se calcula dividiendo los activos circulantes entre los pasivos circulantes, les dice a los analistas el nivel de liquidez de una empresa o si la empresa tiene suficiente flujo de efectivo para cubrir todos sus pasivos y costos a corto plazo o no. El capital de trabajo requerido para operar un negocio varía según la industria. Varios factores pueden afectar los requisitos de capital de trabajo, incluidas las compras de activos, las cuentas por cobrar morosas y las diferencias en las políticas de pago y cobranza. (Venegas, 2020)

$$\text{Fórmula: } CT = AC - PC$$



## **CAPÍTULO III:**

### **MÉTODO**

#### **3.1. Tipo de investigación**

La presente investigación fue de tipo aplicada. Lozada (2014) refirió que, la investigación aplicada está dirigida a aplicaciones a corto y mediano plazo en el sector social o manufacturero. Este tipo de investigación tiene un alto valor agregado debido al uso del conocimiento de la investigación básica. De esta forma, la diversificación y desarrollo del sector manufacturero generará riqueza. Al mismo tiempo, tiene un grado de correlación. Como afirman los autores Hernández, Fernández y Baptista (2014), tiene como objetivo medir el grado de conexión entre dos o más conceptos o variables, para luego cuantificar y analizar la correlación. Esta correlación está respaldada por una hipótesis de prueba.

#### **3.2. Diseño de investigación**

El estudio utilizó un diseño no empírico debido a que las variables no fueron controladas intencionalmente. Pino (2018) mencionó que el diseño no empírico se caracterizó por la falta de manipulación de las variables independientes, ya que naturalmente se sustraía del estudio y luego se analizaba sin ninguna transformación.

#### **3.3. Población y muestra**

##### **3.3.1. Población**

Según el autor Echenique (2017), la población es un conjunto finito o infinito de elementos que tienen características comunes porque se analiza utilizando datos de un conjunto particular.

La población de la presente investigación estuvo conformada por los estados financieros de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL y para la encuesta se consideró a los trabajadores.

### **3.3.2. Muestra**

Para Hernández, Fernández y Baptista (2014) la muestra es subgrupo de la población. La muestra a nivel documental está compuesta por los E.E.F.F. del año 2018 y 2019 y con respecto a la encuesta se tomó a 20 trabajadores que están relacionado con el área de contabilidad y finanza.

### **3.3.3. Muestreo**

El muestreo por utilizar de la investigación fue no probabilístico denominado intencional, ya que se seleccionó una muestra de la población por motivo que es accesible. Según Ñaupas *et al.* (2014) la elección de la muestra se realiza considerando el criterio del investigador.

Criterio de inclusión

- Datos recolectados del periodo 2018 y 2019
- Trabajadores con más de 4 años laborando en la empresa.
- Trabajadores relacionados al área de contabilidad y finanzas.

Criterio de exclusión

- Datos de otros periodos que no son del 2018 y 2019.
- Trabajadores con menos de 4 años laborando en la empresa.
- Trabajadores no relacionados al área de contabilidad y finanzas.

## **3.4. Técnica e instrumentos de recolección de datos**

### **3.4.1. Técnica**

Se usó el análisis documental que, para Según Hernández, Fernández y Baptista (2014) se trata de la actividad de seleccionar ideas informativas sobre un documento para aclarar su contenido. También se usó la encuesta que para Hernández (2014) es un

método de recopilación de datos de una muestra de una población, generalmente con el fin de generalizar los resultados.

### **3.4.2. Instrumentos**

Se emplearon los estados financieros de la empresa para el análisis respectivo, así también el cuestionario para recolectar las respuestas de los trabajadores.

### **3.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos**

Para analizar y procesar los datos se usó la estadística del tipo de análisis descriptivo e inferencial empleando del software SPSS 26, en la versión en español, que permitió realizar tablas estadísticas y gráficos de barras además de analizar e interpretar los datos y contrastar las hipótesis.

#### **Validez**

Los instrumentos fueron validados por tres expertos en la materia

#### **Confiabilidad**

Se empleó el Alfa de Cronbach que determinó la confiabilidad del instrumento considerando los siguientes rangos:

**Tabla 2.**  
*Nivel de confiabilidad*

<b>RANGOS</b>	<b>NIVEL DE CONFIABILIDAD</b>
<b>0 a 0.20</b>	Inaceptable
<b>0.21 a 0.40</b>	Baja
<b>0.41 a 0.60</b>	Moderada
<b>0.61 a 0.80</b>	Alta
<b>0.81 a 1</b>	Muy alta

*Nota:* Hernández, Fernández y Baptista, 2014

La confiabilidad del instrumento fue de 0.773 por lo que la confiabilidad del cuestionario se considera alta.

**Tabla 3.***Confiabilidad*

<b>Estadísticos de fiabilidad</b>	
Alfa de Cronbach	N de elementos
,773	27

**Coefficiente de Correlación de Spearman**

Se calculó el coeficiente de (Rho) Spearman utilizando el SPSS. V26.

Según Hernández et al (2014) es una medida de la correlación de variables en el nivel ordinal de la medida (ambas). Este es el coeficiente utilizado para la correlación estadística de la escala de Likert.

**Tabla 4.***Coefficiente de Correlación de Spearman*

<b>Valor del coeficiente de correlación de Spearman (rho)</b>	<b>INTERPRETACIÓN</b>
<b>0</b>	Ausencia de correlación lineal
<b>0.10 a 0.19</b>	Correlación lineal insignificante
<b>0.20 a 0.39</b>	Correlación lineal baja – leve
<b>0.40 a 0.69</b>	Correlación lineal moderada
<b>0.70 a 0.99</b>	Correlación lineal alta muy alta

*Nota:* Elaboración propia

**Nivel de significancia**

Se utilizó para comparar la hipótesis, ya que según Hernández y Mendoza (2018) este medir la probabilidad de que ocurra un evento. Si el valor p es menor que el nivel de significación ( $\alpha$ ) especificado en 0.05, la diferencia se considera estadísticamente significativa y la hipótesis nula de la prueba puede ser rechazada.

## CAPÍTULO IV

### PRESENTACION Y ANALISIS DE LOS RESULTADOS

#### 4.1. Resultado descriptivo

##### 4.1.1. Análisis de estados financieros – Ratios financieros

**Tabla 5.**

*Cálculo de ratios de cuentas por cobrar*

Rotación de cuentas por cobrar por n° de veces	2019	2018
Total de ventas Cuentas por cobrar	= 7.79 veces	16.54 veces
Rotación de cuentas por cobrar en días	2019	2018
Cuentas por cobrar x360 Ventas	= 46.22 días	21.77 días

**Tabla 6.**

*Cálculo de ratios de liquidez*

<b>Ratio capital de trabajo</b>	2019	2018
Activo corriente - Pasivo corriente	= 466,647.72	104,934.33

**Tabla 7**

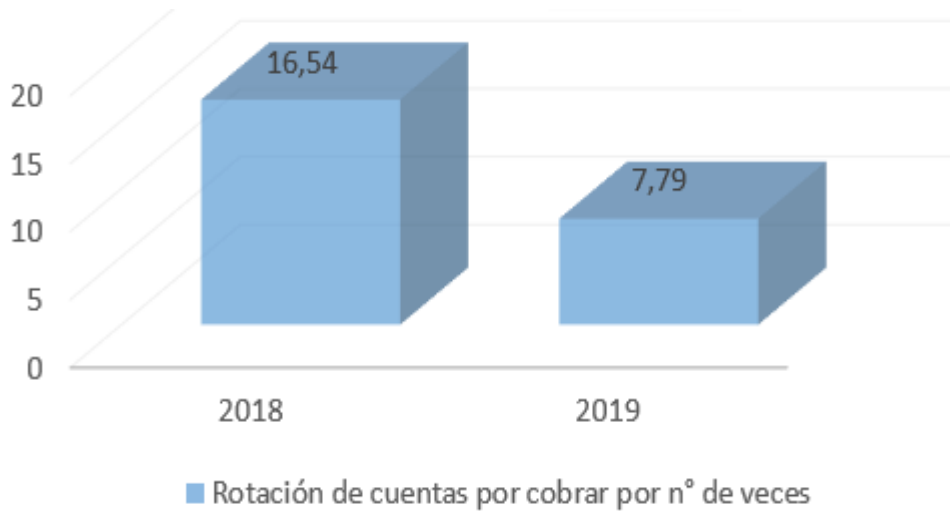
<b>Razón corriente</b>	2019	2018
Activo corriente	= 14.15	100.92
Pasivo corriente		

**Tabla 8***Cálculo de prueba ácida*

<b>Razón prueba ácida</b>	2019	2018
Activo corriente- Inventarios	= 14.15	= 100.92
Pasivo corriente		

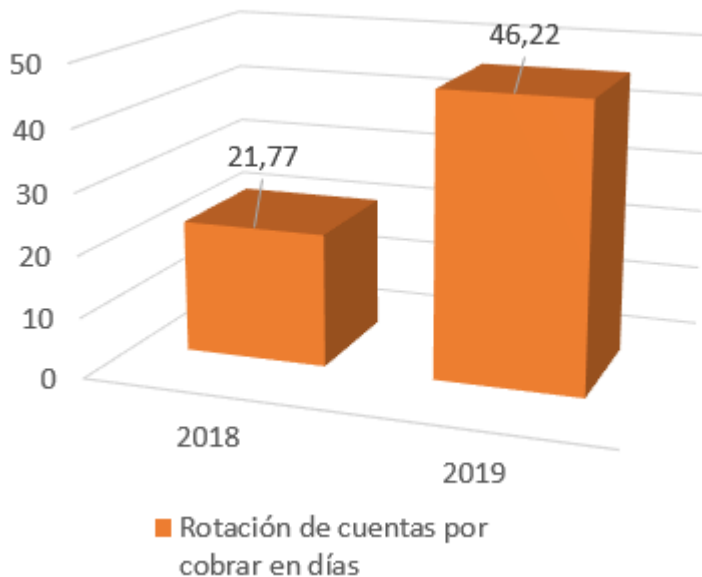
**Rotación de cuentas por cobrar por n° veces**

Las ventas en el año 2018 fueron de S/1,405,802.67 y las cuentas por cobrar fueron de S/85,000 que al realizar el cálculo esta fue de 16.54 veces. con respecto al 2019 las ventas representaron el valor de S/.2,205,908 y las cuentas por cobrar fue de S/.283,200 obteniendo un promedio de 7.79 veces. Como resultado, el tiempo de respuesta entre el día normal de ventas y la fecha de recepción de efectivo se redujo de 2018 a 2019.



### **Rotación de cuentas por cobrar en días**

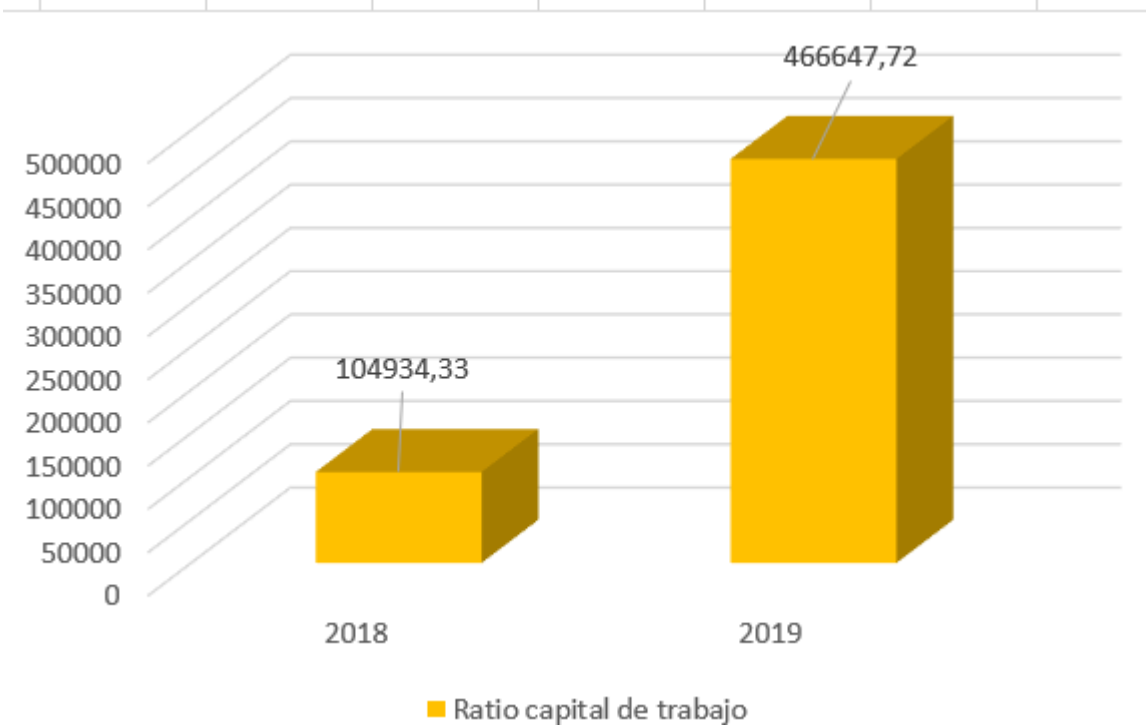
Con los mismos datos de la *ratio* anterior se calculó que en el 2018 se demoraba sólo 21.77 días en convertir las cuentas por cobrar en efectivo, sin embargo, en el 2019 esta aumentó a 46.22 días originando que en este año se demore más en realizar la cobranza.



### **Ratio capital de trabajo**

La empresa en el 2018 obtuvo S/105,984.51 como activo corriente y S/1,050.18 como pasivo corriente al realizar el cálculo para hallar capital de trabajo dio como resultado S/104,934.33. Con respecto al 2019 el activo corriente fue de S/502,147.72 y el pasivo corriente fue de S/35,500 al realizar el cálculo del capital trabajo se obtuvo S/466,647.72. Al comparar el capital de trabajo del 2018 y 2019 se visualiza que se ha

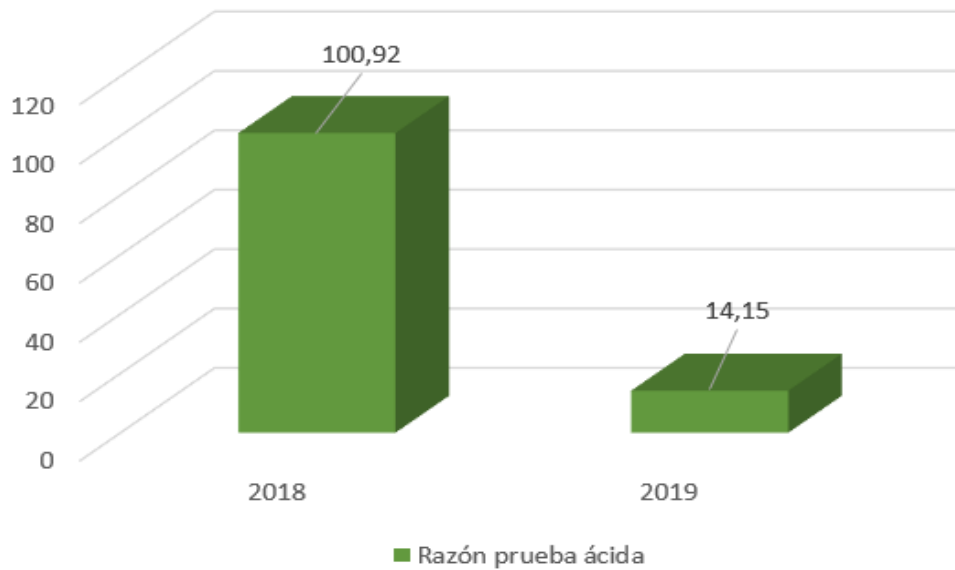
incrementado en S/. 361,713.39 esta *ratio* muestra que la empresa tiene capacidad de realizar los pagos de obligaciones a corto plazo puesto que la diferencia es positiva.



**Razón corriente**

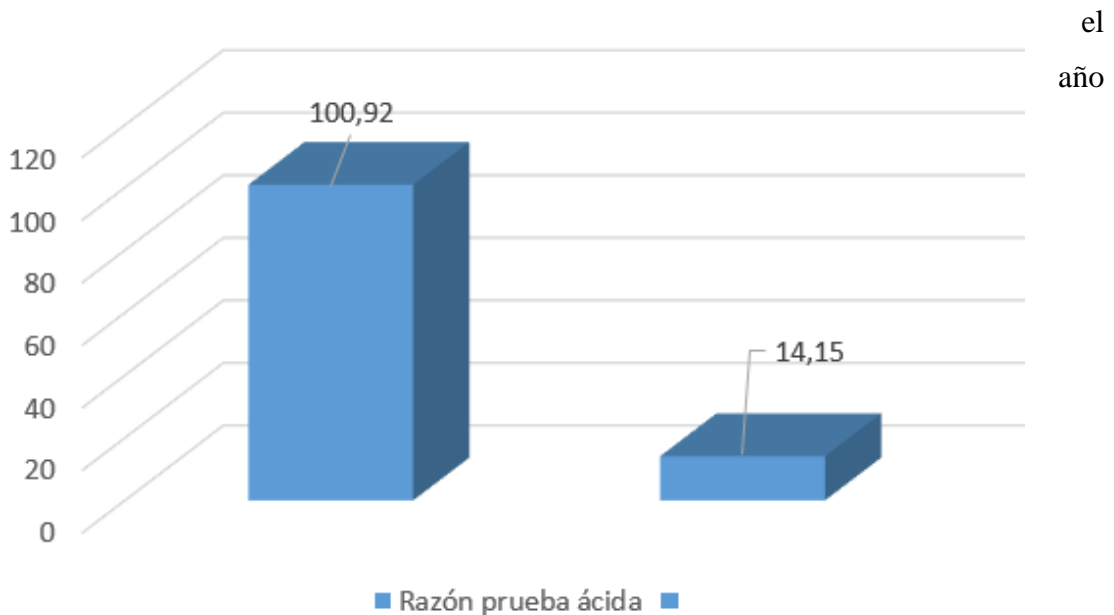


Al realizar el análisis de la razón corriente se determinó que en el año 2018 fue de 100.92, en cambio en el 2019, se redujo en 14.15 por lo que significa que en el 2018 se podía cubrir más veces las deudas en comparación del 2019. En ambas situaciones muestra que la empresa aún tiene capacidad de cumplir con sus obligaciones pero que se va disminuyendo pudiendo ocasionar problemas de liquidez.



### Razón prueba ácida

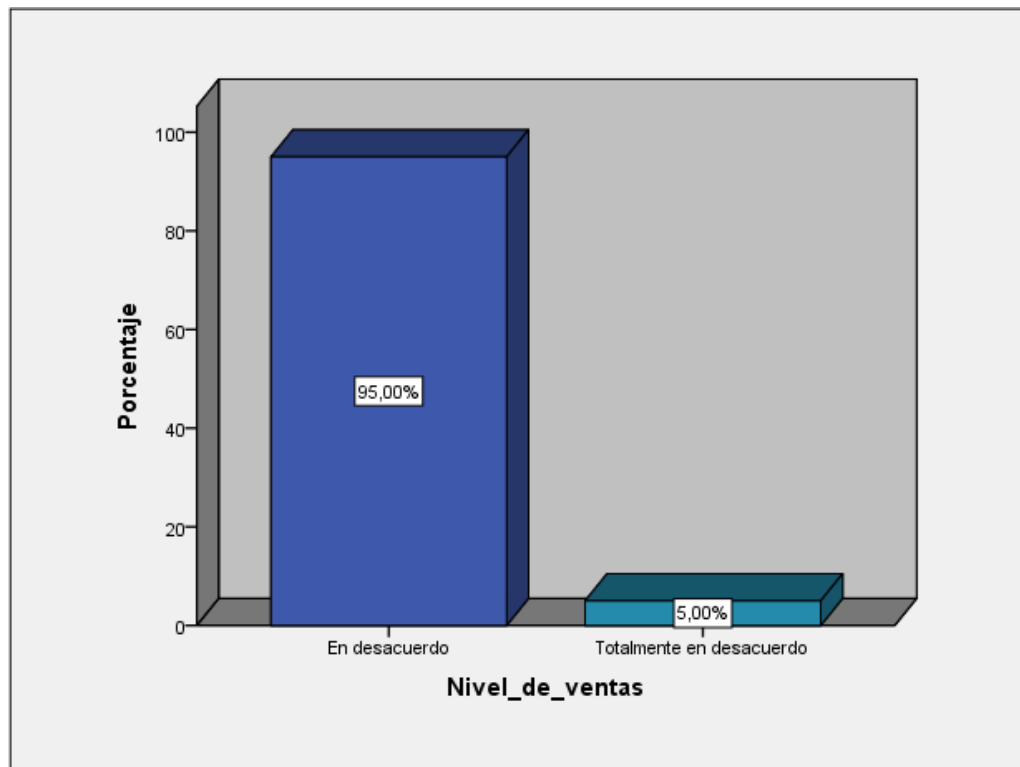
Por otro lado, en el cálculo de liquidez acida vemos que la empresa obtuvo los mismos resultados de la prueba razón corriente, puesto que no poseen inventario. Es decir, en



2018 obtuvo un valor de 100.92 mientras que para el año 2019 fue de 14.15. La prueba ácida mide la solvencia de una empresa sin tener que vender inventario.

#### 4.1.2. Presentación de resultados cuestionario

Nivel de ventas					
		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	En desacuerdo	19	95,0	95,0	95,0
Válidos	Totalmente en desacuerdo	1	5,0	5,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0	



#### Interpretación

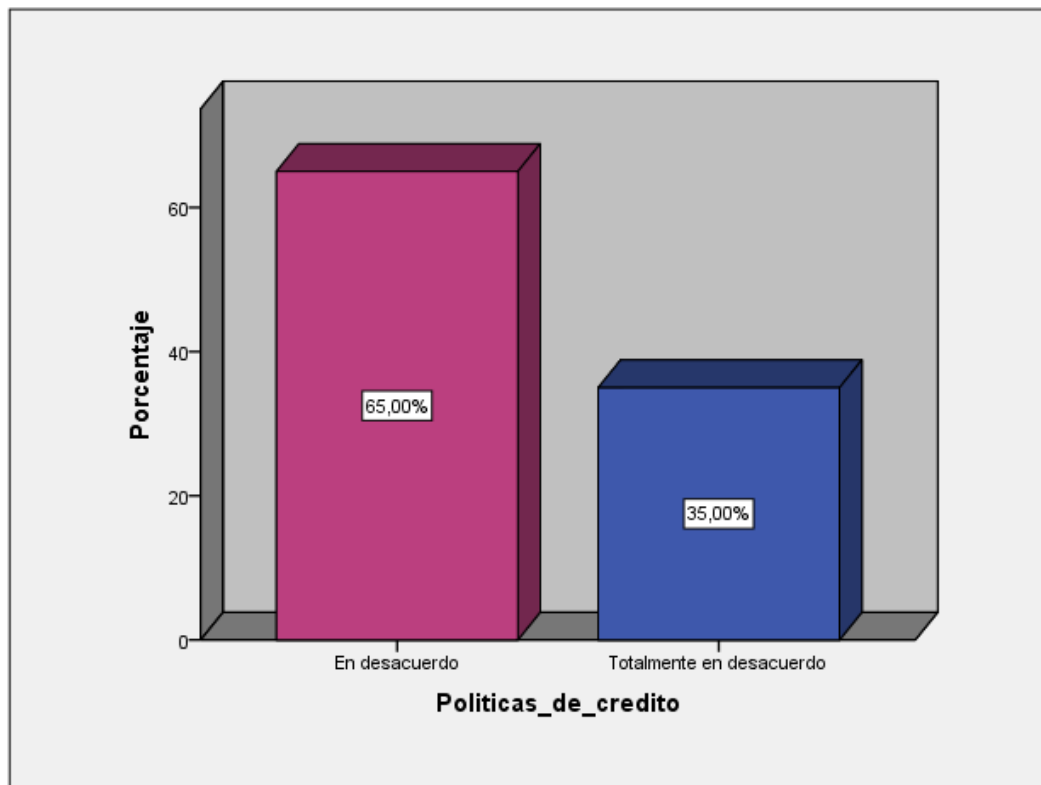
De la encuesta se determina que el 95% de los encuestados están en desacuerdo y el 5% mencionaron estar totalmente en desacuerdo en que la empresa administra un nivel

de ventas adecuada según el tamaño del negocio, por lo que existe, una capacidad ociosa que no genera liquidez a la empresa.

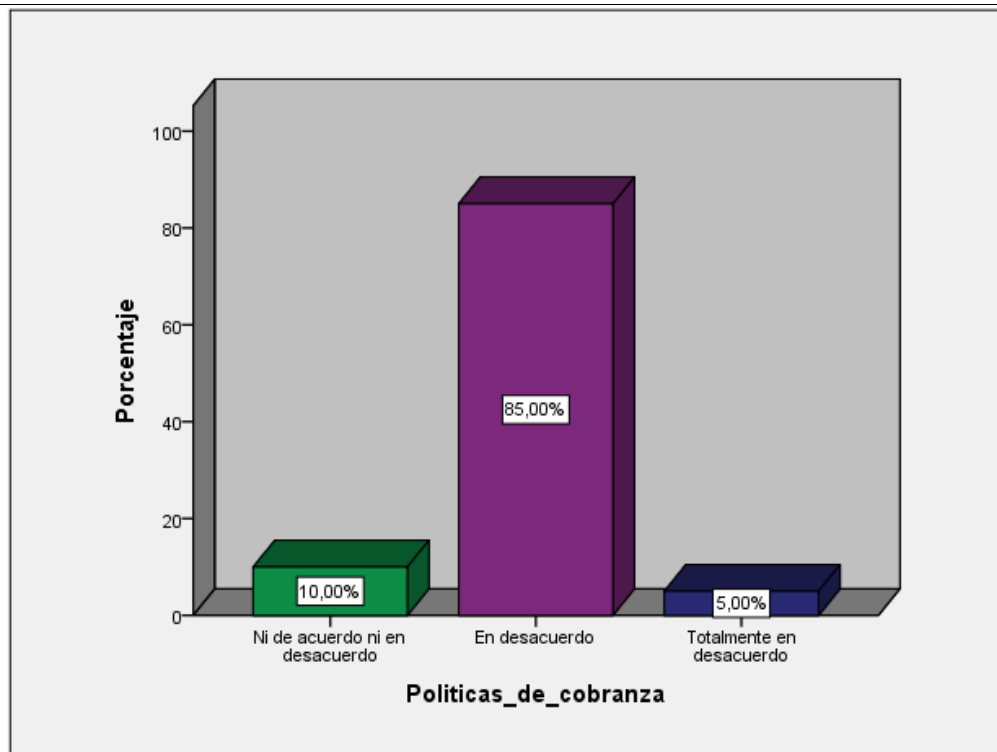
<b>Políticas de crédito</b>				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válidos	En desacuerdo	13	65,0	65,0
	Totalmente en desacuerdo	7	35,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0

### **Interpretación**

Con respecto a la política de crédito, el 65% de los encuestados indicaron estar en desacuerdo y el 35% mencionaron su total desacuerdo en que la empresa aplica adecuadas políticas de crédito. Motivo por el cual se esta generando problemas en dar crédito a clientes que no tienen la capacidad económica para cumplir sus obligaciones disminuyendo así la liquidez.



<b>Políticas de cobranza</b>				
	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	2	10,0	10,0
Válidos	En desacuerdo	17	85,0	95,0
	Totalmente en desacuerdo	1	5,0	100,0
	Total	20	100,0	100,0



### **Interpretación**

Con respecto a las políticas de cobranza, el 85% no está de acuerdo, el 10% ni de acuerdo ni en desacuerdo, el 5% muy en desacuerdo que la empresa tiene una política de cobro adecuada, ya que carece de procesos y tecnología efectivos, por lo que es imposible cobrar las ventas a crédito.

### **4.2. Contrastación de Hipótesis**

#### **Hipótesis General**

H1: Las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019, periodo 2018 y 2019.

Ho: Las cuentas por cobrar no inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019, periodo 2018 y 2019.

**Tabla 7.**  
*Hipótesis general*

		V1. Cuentas por cobrar	V2. Liquidez
V1. Cuentas por cobrar	Correlación de Pearson	1	,815**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
V2. Liquidez	Correlación de Pearson	815**	1
	Sig. (bilateral)	000	
	N	20	20

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

*Nota:* SPSS. V.25.

**Interpretación.**

En la tabla, se puede ver los resultados de la correlación entre las cuentas por cobrar variables y la solvencia, la estadística R de Pearson es 0.815, el nivel de significación de  $p = 0.00$  es menor a 0.05, lo que significa que existe una correlación positiva muy alta entre las cuentas por cobrar y la liquidez. Se rechaza el Ho y se acepta la alterna. Esto también se confirma a través del análisis de razones financieras, en el cual se confirma que la liquidez de la empresa disminuyó de 100.92 (2018) a 14.15 (2019) al calcular la razón corriente y la prueba de acidez. Con 16,54 compras en 2018 y una disminución de 7,79x en efectivo recibido en 2019, los activos circulantes pueden pagar pasivos a corto plazo, mientras que al mismo tiempo tienen una baja rotación de cuentas por cobrar. Además, mirando la cantidad de días en 2018, convertir la deuda en efectivo solo tomó 21,77 días en comparación con los 46,22 días en 2019 con un retraso en el cobro. Por lo tanto, se puede especular que la gestión de la morosidad conducirá a una disminución de la liquidez de la empresa.

### Hipótesis específica 1

H1: El nivel de ventas incide en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.

Ho: El nivel de ventas no incide en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.

**Tabla 8.**  
*Hipótesis específica 1*

		D1. Nivel de ventas	V2. Liquidez
D1. Nivel de ventas	Correlación de Pearson	1	812**
	Sig. (bilateral)		000
	N	20	20
V2. Liquidez	Correlación de Pearson	812**	1
	Sig. (bilateral)	000	
	N	20	20

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

*Nota:* SPSS. V.25.

#### **Interpretación.**

En la tabla se pueden observar los resultados acerca de la correlación entre las variables nivel de ventas y liquidez, el estadístico R de Pearson es de 0.812 y el nivel de significancia  $p=0.000$  es menor a 0.05 lo que significa que existe una correlación variable positiva entre el nivel de facturación y la liquidez. Se rechaza el Ho y se acepta la alterna. al realizar el análisis financiero si bien es cierto las ventas en el 2019 se incrementaron esto mayormente fue más por venta a crédito muy distinto en el 2018 que la cobranza eran más en efectivo que evidencia que el nivel de ventas siempre ha de influenciar de una u otra manera en la liquidez de la empresa. Por lo que se induce que en los siguientes años si existe más ventas a crédito y estas no son cobradas en un tiempo razonable conllevará que se tenga poca liquidez.

## Hipótesis Específica 2

H1: Las políticas de créditos inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.

Ho: Las políticas de créditos no inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.

**Tabla 9.**  
*Hipótesis específica 2*

		D2. Políticas de crédito	V2. Liquidez
D2. Políticas de crédito	Correlación de Pearson	1	,750**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
V2. Liquidez	Correlación de Pearson	,750**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

*Nota:* SPSS. V.25.

### **Interpretación.**

En la tabla, se puede observar los resultados de correlación entre las variables de política de crédito y liquidez, el estadístico R de Pearson es de 0.750, nivel de significación  $p = 0.000$ , menor a 0.05, es decir que existe una relación positiva entre las variables políticas de crédito y liquidez. Se rechaza el Ho y se acepta la alterna. mediante el análisis financiero se ha comprobado que al carecer de políticas de crédito ha generado que al transcurrir de los años se reduzca la liquidez puesto que en el 2018 la cantidad de día para cobrar las ventas a crédito se tardaban sólo 21.77 días en cambio en 2019 se aumentó a 46.22 por consiguiente si ello prosigue, el siguiente año, se incrementará los días de cobranza efectivo.

### Hipótesis Específica 3

H1: Las políticas de cobranza inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.

Ho: Las políticas de cobranza no inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.

**Tabla 10.**

#### *Hipótesis específica 3*

		D3. Políticas de cobranza	V2. Liquidez
D3. Políticas de cobranza	Correlación de Pearson	1	,686**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	20	20
V2. Liquidez	Correlación de Pearson	,686**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	20	20

\*\* . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

*Nota:* SPSS. V.25.

#### **Interpretación.**

En la tabla, se puede percibir los resultados de correlación entre las variables políticas de cobranza y la liquidez, el estadístico R de Pearson es 0.686 y el nivel de significación es  $p = 0.000$ , menor a 0.05, lo que significa que existe una correlación positiva moderada entre ellos la variable política de cobranza y liquidez. Se rechaza el Ho y se acepta la alterna. mediante el análisis de las *ratios* de reveló que 2018 a 2019 la política de cobranza ha influenciado negativamente en la liquidez de la empresa puesto que la rotación de cuentas por cobrar se redujo la cantidad de veces de 16.54 veces a 7.79 veces generando poca liquidez.

### **4.3. Discusión de resultados**

#### **Hipótesis General**

Las cuentas por cobrar inciden en la liquidez en la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, período 2018 y 2019. Puesto que se obtuvo un estadístico R de



Pearson que asciende a 0,815, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es menor al 0,05, además mediante el análisis de los ratios se corroboró que en 2018 los tiempos para cobrar las deudas se demoraba en 21.77 días y en el 2019 se incrementaron a 46.22 y que al contrarrestar contra los ratios de liquidez, dentro de esos años, se observó que en 2018 se tenía 100.92 y 2019 se redujo en 14.15 veces en que los activos podría cubrir las obligaciones a corto plazo. Estos resultados coinciden con Solano (2018) al menciona que las cuentas por cobrar inciden en el nivel de liquidez en la empresa Mercantil S.AC. año 2018; además, la información obtenida debe ser analizada para recolectar datos relevantes de la empresa para el diagnóstico y toma de decisiones en caso de algún problema. De acuerdo con Mantilla y Ruiz (2017) el nivel de ventas de créditos afecta la rentabilidad de Nisira Systems S.A.C., esto requiere que la organización empresarial tenga una métrica adecuada, ya que mide el éxito o el fracaso de administrar el negocio de manera aceptable.

Al contrastar los resultados de la investigación con Solano (2018) se observa una concordancia puesto que menciona que la cuenta por cobrar efectivamente tienen que ver en la liquidez de una empresa y que los datos, que se recolecta, deben ser analizadas para toma de decisiones acertadas, por otro lado, Mantilla y Ruiz (2017) revelan que tener un mayor nivel de ventas de crédito mejora la rentabilidad de un negocio, por lo tanto inferimos que se obtendrá mayor liquidez cuando más pronto las cuentas por cobrar se conviertan en efectivo y se obtendrá rentabilidad cuando se tiene mayor ventas a crédito.

### **Hipótesis específica 1**

El nivel de ventas influye en la liquidez en la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019. Ya que se obtuvo un estadístico R de Pearson que asciende a 0,812, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es menor al 0,05. Adicionalmente, al realizar el análisis de los índices financieros las ventas en 2019 se incrementaron, pero eran más por la modalidad de a crédito distinto en el 2018 que las ventas fueron con pago al contado por lo que el índice de la liquidez fue mucho mayor en ese año que fue de 100.92 veces que en el año 2019 al obtener 14.15 veces la velocidad en convertir las cuentas por cobrar en efectivo. Coincide con Santillán (2016)

ya que indica que al tener una mejor administración o control de las cuentas por cobrar se originará que la liquidez se incremente. Así mismo, Rugel (2016) señala que la empresa debe proponer estrategias para incrementar las cobranzas a las ventas a crédito.

Al contrastar los resultados con los antecedentes se comprueba las coincidencias que se tiene puesto que Santillán (2016) indica que con un mejor control de las ventas a crédito permitirá que se obtenga liquidez. Rugel (2016) propone realizar estrategias para mejorar la cobranza, por ende, el nivel de ventas que origine la empresa se deberá controlar y aplicar estrategias para que incidan positivamente en la liquidez.

#### Hipótesis específica 2

Las políticas de crédito influyen en la liquidez en la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019 puesto que se obtuvo un estadístico R de Pearson que asciende a 0,750, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es menor al 0,05. Además, luego de los análisis de ratios se evidencio que la empresa ha tenido una equivocada gestión en la cobranza puesto que las políticas de crédito no son las adecuadas que ha conllevado una reducción en la liquidez en el año 2019 que mediante la ratio de razón corriente se obtuvo un cambio de 100.92 a 14.15. Ello concuerda con Cadillo Román, Guerrero Corzo y Yanqui (2018) al comprobar que, al aumentar el ciclo de efectivo, expresado en número de veces también aumenta la liquidez de la compañía por lo que actualmente la empresa, objeto de su estudio, tiene escasez ya que no se cumple con dichos ciclos de cobro. Asimismo, coincide con Loyola (2016) puesto que menciona que, esto afectará la liquidez de la empresa cuando no se cuenta con un departamento de crédito y cobranza con una política de crédito adecuada.

Al contrastar los resultados se infiere que existe una coincidencia entre los resultados de la investigación con los autores Cadillo Román, Guerrero Corzo y Yanqui (2018) y Loyola (2016) puesto que tanto el ciclo de cobranza y tener una política que dirija la forma y técnica de realizar los cobros permitirá que la liquidez mejore, por ende, existe una incidencia. Caso contrario, no se tendrá una orientación en los procedimientos conllevado un riesgo en la liquidez.

### Hipótesis específica 3

Las políticas de cobranza inciden en la liquidez en la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019. Ya que se obtuvo un estadístico R de Pearson que asciende a 0,686, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es menor al 0,05. Además, al realizar el análisis de ratios financieros se comprobó que no se aplica de forma correcta las políticas de cobranza ya que mediante la ratio de prueba ácida se obtuvo un cambio de 100.92 a 14.15. Concuerta con Tirado (2015) al indicar que a falta de políticas de cobranza la empresa de estudio ha convertido las cuentas pendientes de cobrar en incobrables puesto que no manejan información real y sustento de las deudas. Carrera (2017) indica que la gestión de cobro es ineficiente cuando no se cuenta con un manual de supervisión y falta de un sistema contable que mantenga actualizado los cobros pendientes que la empresa tiene además es esencial aplicar control interno en la empresa.

Existe, por ende, una coincidencia en los resultados puesto que la falta de políticas de cobranza incide en la liquidez, tanto el autor Tirado (2015) menciona que es un factor crucial tener políticas que convierta las cuentas por cobrar en efectivo. Adicionalmente Carrera (2017) menciona que a ello se debe apoyarse con un manual de monitorio, sistema contable y un control interno al área responsable de las cobranzas.

## CAPITULO V

### CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

#### 5.1. Conclusiones

En línea con el objetivo general de ser comparables y verificables con la realidad, las cuentas por cobrar que afectan la liquidez de la empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019, en la prueba estadística R de Pearson que asciende a 0,825, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es menor al 0,05. Además, en 2018 la cobranza efectiva se demoraba en 21.77 días obteniendo una liquidez de 100.92, en cambio en el 2019 fue mas ineficiente puesto que la cobranza se realizó en 46.22 días obteniendo una liquidez de 14.15 veces en que los activos pudieron incluir en las deudas a corto plazo. Por lo tanto, se aplica una hipótesis alternativa que muestra una relación significativa entre las variables cuentas por cobrar y liquidez.

En cuanto al primer objetivo específico se determinó que incide el nivel de ventas en la liquidez en la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019, esto debido a que se obtuvo la correlación de R de Pearson que asciende a 0,775, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es menor al 0,05. Además, en 2018 las ventas en su mayoría eran al contado y en el 2019 las ventas fueron más a crédito por lo que hubo mayor liquidez en 2018 que en el 2019, por tanto, se acepta la hipótesis alterna y se demuestra una relación significativa entre el nivel de ventas y la liquidez, debido a que mayores cuentas por cobrar realice la empresa se ve reflejado en su pronta liquidez.

De acuerdo al segundo objetivo específico se determinó que inciden las políticas de créditos en la liquidez en la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019, esto debido a que se obtuvo la correlación de R de Pearson que asciende a 0,759, a un nivel de significancia  $p=0,000$  que es menor al 0,05, así mismo la mala aplicación de las políticas crediticias ha originado que la liquidez, mediante la razón corriente, se reduzca en el 2019 de 100.92 a 14.15., por tanto, se acepta la hipótesis alterna y se demuestra una relación significativa entre política de crédito y la liquidez.

Por último, se determinó que incide las políticas de cobranza en la liquidez en la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019, tal como se puede visualizar que el coeficiente de correlación R de Pearson que asciende a 0,715 a un nivel de significancia  $p=0,001$  que es menor al 0,05, así mismo la mala aplicación de las políticas de cobranzas ha originado que la liquidez, mediante la prueba ácida, se reduzca en el 2019 de 100.92 a 14.15., por tanto, se acepta la hipótesis alterna y se demuestra una relación significativa entre política de cobranza y la liquidez.

## **5.2. Recomendaciones**

- Se recomienda a la empresa que, debe administrar mejor sus cuentas por pagar y el impago de pedidos de terceros, para que puedan cobrar dinero mientras impulsan las ventas a través de publicidad, evitando que se les cobren tarifas por exceso de inventario, reduciendo así el riesgo de insolvencia de la empresa.
- Se recomienda a la empresa, solicitar a sus clientes que paguen completo, ya sea con cheque, depósito, transferencia bancaria o efectivo, para que al comprar o recibir servicios este deba ir acompañado de incentivos para el cliente, como un descuento mínimo, de manera que puedan aumentar las cuentas por cobrar y obtener más liquidez.
- Se recomienda a la empresa, desarrollar políticas de crédito que tomen en cuenta términos favorables para la institución, y estas políticas deben enfocarse en plazos de crédito más cortos, ya que cuanto más corto sea el

plazo del préstamo, más fácil será convertirlo en efectivo dentro de un período corto de tiempo determinado.

- Se recomienda que la empresa, implante políticas de cobro de tarifas y estas sean monitoreadas por un período establecido por la organización. Delegar la supervisión por un período determinado a una persona especial, para que las facturas de cobro sean válidas dentro del plazo acordado, reduciendo así el riesgo de morosidad.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Acción international Headquarters. (2008). Mejores Prácticas en Estrategias de Cobranza. *Acción*(26), 1-21. Obtenido de [https://sptf.info/images/REC\\_ESP\\_Best\\_Practices\\_in\\_Collections\\_Strategies\\_May2021.pdf](https://sptf.info/images/REC_ESP_Best_Practices_in_Collections_Strategies_May2021.pdf)
- Arturo Haro de Rosario, J. F. (2017). *Gestión Financiera: Decisiones financieras a corto plazo*. Universidad Almería, 2017.
- Barrionuevo, B. (2020). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Compañía Constructora Mewtwo S. A. Tesis de Posgrado*. Babahoyo, Ecuador: Universidad tecnica de Babahoyo. Obtenido de <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:srgsTqA1ze4J:dspac e.utb.edu.ec/handle/49000/8437+&cd=11&hl=es-419&ct=clnk&gl=pe>
- Baveld, S. (2015). *Impacto de la gestión del capital circulante en la rentabilidad de las empresas públicas cotizadas en los Países Bajos durante la crisis financiera*. . Colombia: Pearson.
- Bordese, F. G. (2019). *La plaza España de Córdoba, Capital*. cordoba: Revista HISTÓRICA del Archivo Fotográfico de Córdoba – ISSN: 1793-5748., 2019.
- Cadillo Román, G. W., Guerrero Corzo, A., & Yanqui Olanda, N. R. (2018). *La gestión de tesorería y la liquidez de la compañía minera Santa Luisa S.A, períodos 2012-2016*. Universidad Nacional del Callao, Callao. Obtenido de <http://repositorio.unac.edu.pe/handle/UNAC/2721>

- Cardenas, J. (2017). *Influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de las empresas*. . Obtenido de <https://www.linkedin.com/pulse/influencia-de-cuentas-por-cobrar-en-la-/>
- Carrasco. (2009). *Metodología de la Investigación Científica, pautas metodológicas para diseñar y elaborar el proyecto de investigación*. Lima- Perú: Ediciones San Marcos EIRL.
- Carrera, S. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015. Tesis de pregrado*. Guayaquil, Ecuador: Universidad Politécnica Salesiana. Obtenido de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>
- Castrillo, M., Chang, C., & Jiménez, A. (2012). *Estrategias para la disminución de cuentas por cobrar en la industria de repuestos automotrices. Tesis de Pregrado*. Costa Rica: TEC. Obtenido de [https://repositoriotec.tec.ac.cr/bitstream/handle/2238/7325/estrategias\\_para\\_la\\_disminucion.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositoriotec.tec.ac.cr/bitstream/handle/2238/7325/estrategias_para_la_disminucion.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Cediel, G. G. (2021). *Indicadores de gestión: Manual básico de aplicación para MIPYMES*. Ediciones de la U, 2021.
- Chong, E., Quevedo, M., Chavez, M., & Bravo, M. (2019). *contabilidad financiera intermedia*. lima: universidad del pacifico .
- Cruz, J. M. (2021). *La Política Estresada*. UDL, 2021.
- Cuadros Rodriguez, R. B., Rojas Ayllon, C., & Vargas Lopez, H. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Apple Glass*



- Peruana S.A.C. 2015. Universidad Peruana de las Américas, Lima. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/127>*
- Deza, j., & Muñoz, S. (2012). *Metodología de la investigación científica*. Lima: Ediciones Universidad Alas Peruanas.
- Dieck, M. (2020). *El inversionista de enfrente*. Mexico : Penguin Random House Grupo Editorial México, 2020.
- Durán, J. (2015). *El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Cía., en el cantón Camilo Ponce Enríquez*. Ecuador: Universidad Técnica de Machala. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/4621>
- Echenique, E. (2017). *Metodología de la Investigación*. Huancayo: Universidad Continental.
- Edelsy Santiesteban-Zaldívar, V. G. (2020). *Análisis de la Rentabilidad Económica. Tecnología propuesta para incrementar la eficiencia empresarial*. Editorial Universitaria (Cuba), 2020.
- Emim. (2015). Efectos de la gestión del capital circulante sobre el desempeño de las empresas. *Revista Internacional de Economía y Cuestiones Financieras*, 488-495.
- Estupiñán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión (3er.Ed.)*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Filbeck. (2015). Un análisis de la gestión del capital de trabajo. *Mid-American Journal of Business*, 16.
- Gaitán, R. E. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe Ediciones, 2020.

- Harvard Business Review. (2017). *Guías HBR: Finanzas Básicas*. Reverte-Management, 2017.
- Heiberg, L. M. (2020). *Análisis definitivo de la información financiera de la empresa: Una guía práctica y sencilla para entender los estados financieros*. Punto Rojo Libros, 2020.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*. México D.F: Mc Graw Hill.
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2019). *Metodología de la investigación. Las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*. México D.F: Mc Graw Hill.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación 6ta edición*. México: Mc Graw Hil education.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la investigación. (6ª ed.)*. México D.F: Mc Graw Hill.
- Hormigo, F. J. (2019). *Gestión operativa de tesorería. ADGD0308*. IC Editorial, 2019.
- Ibarra, J. L. (2018). *La seguridad nacional de México: Hacia una visión integradora*. mexico: editores mexico.
- Joshi. (2017). Cash Management: Perspectivas, principios y prácticas. *New Age International*, 16.
- Juárez, G., Sánchez, A., & Zurita, J. (2015). La crisis financiera internacional de 2008 y algunos de sus efectos económicos sobre México. *Contaduría y administración*, 60(S2), 128-146.  
doi:<https://doi.org/10.1016/j.cya.2015.09.011>

- Kabiru. (2014). Empresas de fabricación farmacéutica en Kenia y sus prácticas de gestión del riesgo de crédito. *Diario de Investigación de Finanzas y Auditoría*, 159-167.
- Laban. (2015). *Propuesta de un sistema de control interno para el área de créditos y cobranzas en la empresa de electrodomésticos importaciones LABAN SAC*.
- Loyola Ibañez, C. S. (2016). *Gestión de cuentas por cobra y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo*. Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo. Obtenido de <http://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/5244>
- Loyola. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo*. Perú: Universidad Nacional de Trujillo. Obtenido de <https://dspace.unitru.edu.pe/handle/UNITRU/5244>
- Lozada, J. (2014). Investigación Aplicada Definición, Propiedad Intelectual e Industria. *CIENCIAMÉRICA*, 3(1), 47-50. Obtenido de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=6163749>
- Lozano, & Luna. (2016). *Diseño manual políticas de créditos y cobranzas para mejorar liquidez de la empresa QUIMICA S.A. 2017*. Ecuador: Universidad de Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14691/1/TESIS%20Cpa%20174%20-%20Dise%C3%B1o%20manual%20politic%20de%20credit%20y%20cobran>

Mantilla, D., & Ruiz, R. (2017). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa Nisira Systems S.A.C., distrito de Trujillo – año 2016. Tesis de pregrado*. Trujillo.: Universidad Privada Antenor Orrego.

Obtenido de

[http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3007/1/RE\\_CONT\\_DYANA.MANTILLA\\_RUBY.RUIZ\\_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR\\_DATOS.PDF](http://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/upaorep/3007/1/RE_CONT_DYANA.MANTILLA_RUBY.RUIZ_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR_DATOS.PDF)

Mathuva, G. (2014). La influencia de la gestión del circulante en la rentabilidad corporativa. Una encuesta de Kenia aparece empresas. *Diario de investigación en gestión de empresas*, 1-11.

Meigs. (2016). *El flujo de caja utilización de la gestión de las PYME*. Santiago.

Meléndez, W. (2011). *Técnicas de Investigación Cuantitativa*. Lima: CREA.

Memba. (2015). Efecto de la gestión de caja en el desempeño financiero de Depósito Tomando Sacco en Mount Kenya Región. *Revista Internacional de Investigación Publicaciones Científicas*, 1-13.

Muñoz, L., & Vásquez, E. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C., distrito de Huanchaco, Año 2016*. Tesis de licenciatura, Universidad Privada Antenor Orrego.

Mustelier. (2015). *El capital de trabajo en la industria*. Montevideo.

Mwalla. (2015). rentabilidad y el valor de las empresas: El caso de JordaniaEl impacto de las políticas de gestión de capital de trabajo sobre la. *International Research Journal of Finance and Economics*, 1-9.

- Mwalla, P. (2015). rentabilidad y el valor de las empresas: El caso de JordaniaEl impacto de las políticas de gestión de capital de trabajo sobre la. *International Research Journal of Finance and Economics*, 1-9.
- Nasr. (2016). Gestión de Operaciones y de la rentabilidad: caso de Pakistán Empresas. *Revista Internacional de Documentos Business Research*, 279-300.
- Nasr, E. (2016). Gestión de Operaciones y de la rentabilidad: caso de Pakistán Empresas. *Revista Internacional de Documentos Business Research*, 279-300.
- Nogueras, J. D. (2018). *Gestión de proveedores. COML0210*. IC Editorial, 2018.
- Nyunja. (2015). Riesgo Crediticio. *KASNEB*, 39-40.
- Ñañez, P. (2018). *Estrategias para disminuir el indice de morosidad de EDPYME alternative*. Pimentel, Perú: Universidad seños De Sipán. Obtenido de <https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/6140/%C3%91a%C3%B1ez%20Renter%C3%ADa%20Paola%20Lourdes.pdf?sequence=1>
- Ñaupas, H., Mejía, E., Navoa, E., & Villagómez, A. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativa-cualitativa y redacción de la tesis. Cuarta edición*. Bogota: Ediciones de la U.
- Ocampo, J., Stallings, B., Bustillo, I., Velloso, H., & Frenkel, R. (2014). *La crisis latinoamericana de la deuda desde la perspectiva histórica*. Santiago, Chile: Comisión Económica para América Latina y el Caribe (CEPAL).
- Onchagwa. (2014). Influencia de las prácticas de manejo de efectivo en Financiera Rendimiento de la agroindustria Empresas en Kenia. *Revista internacional de Ciencias Sociales y Empresas*, 16.

- Ortega, A. (2018). *Influencia de las prácticas de manejo de efectivo en Financiera Rendimiento de la agroindustria Empresas*. México: Pearson.
- Perdomo, A. (2014). *Dirección Financiera: Planificación, gestión y control*. España: Pearson Educación.
- Pérez, & Ramos. (2016). *Implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Bagservis SAC, En Trujillo en el año 2016*. Perú: Universidad Privada del Norte.
- Pino, R. (2018). *Metodología de la investigación*. Lima: San Marcos.
- Rugel Zúñiga, C. (2016). *Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de una cooperativa de transporte urbano*. Tesis de licenciatura, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil – Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1560>
- Santillán Santillán, J. S. (2016). *Las cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez de la empresa importadora industrial agrícola s.a. IIASA*. Tesis de licenciatura, Universidad Laica “Vicente Rocafuerte de Guayaquil”, Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1562>
- Solano Duran, L. G. (2018). *Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018*. Tesis de licenciatura, Universidad las Americas, Lima. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/537>
- Tamayo & Tamayo, M. (2003). *El Proceso de la Investigacion Cientifica-Cuarta Edicion*. Mexico: EDITORIAL LIMUSA, S.A. DE C.V. GRUPO NORIEGA EDITORES.

- Tirado Torres, M. G. (2015). *La política de crédito y cobranza y su incidencia en la liquidez de la fábrica de calzado FADICALZA*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/handle/123456789/18293>
- Torres, J., & Avelino, M. (2017). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ADECAR CÍA. Ltda*. Ecuador: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Obtenido de <https://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/empresa-adecar.html>
- Vasquez, & Vega. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C., distrito de huanchaco, año 2016.T*. Perú: Universidad Privada Antenor Orrego. Obtenido de <http://repositorio.upao.edu.pe/handle/upaorep/2353>
- Veiga, J. M. (2020). *Masters en Dirección Económica Financiera*. jose manuel ferro veiga.
- Venegas, H. S. (2020). *Capital de trabajo: Modelos de negocio con valor económico agregado*. IMCP, 2020.
- Zambrano, M. (2019). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la compañía Materiales de Viviendas Mavisa S.A. Tesis de Pregrado*. Guayaquil, Ecuador: Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología. Obtenido de <https://repositorio.itb.edu.ec/handle/123456789/2463>

## ANEXO 01

### MATRIZ DE CONSISTENCIA

#### LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA JGL INGENIEROS

#### CONSULTORES Y CONSTRUCTORES EIRL, PERÍODO 2018 Y 2019

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	METODOLOGÍA
<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Hipótesis general</b>		
¿Cómo incide las cuentas por cobrar en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019?	Determinar cómo incide las cuentas por cobrar en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.	Las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.	V. INDEPENDIENTE: (X): Cuentas por cobrar  X1. Nivel de ventas al crédito X2. Políticas de créditos X3. Políticas de cobranza	<b>Tipo de investigación:</b> Aplicada  <b>Diseño de investigación:</b> No experimental de corte transversal  <b>Nivel de explicación:</b> Explicativo – Causal
<b>Problemas específicos:</b>	<b>Objetivos específicos</b>	<b>Hipótesis específicas</b>		
¿Cómo incide el nivel de ventas en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019?	Determinar cómo incide el nivel de ventas en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.	El nivel de ventas incide en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.	V. DEPENDIENTE: (Y) Liquidez Y1. Razón corriente Y2. Prueba ácida	<b>Técnica:</b> Análisis documental y encuesta
¿Cómo incide las políticas de créditos en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros	Determinar cómo incide las políticas de créditos en la liquidez de la Empresa JGL	Las políticas de créditos inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros	Y3. Capital de Trabajo	<b>Instrumento:</b>



Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019?	Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.	Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.		Ficha documental y cuestionario Análisis de <i>ratios</i>
¿Cómo incide las políticas de cobranza en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019?	Determinar cómo incide las políticas de cobranza en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.	Las políticas de cobranza inciden en la liquidez de la Empresa JGL Ingenieros Consultores y Constructores EIRL, periodo 2018 y 2019.		