



**UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD

“INCIDENCIA DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA LIQUIDEZ DE LA  
EMPRESA TACCH E.I.R.L. DEL DISTRITO DE NUEVO CHIMBOTE PERIODO 2012-  
2013”

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO**

**AUTORA:**

Flores Gómez, Trinidad

**ASESOR METODOLÓGICO:**

Dr. Reategui Vela, Estuardo

**ASESORA TEMÁTICA:**

Mg. Inga Flores, Judit Giovanny

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:**

FINANZA

**CHIMBOTE – PERÚ**

**2015**

## DEDICATORIA

Dicha tesis es dedicada en primer lugar a Dios quien hace posible todo.

A mi madre por el apoyo incondicional para mi formación académica, para lograr obtener un grado más en mi educación, todo lo que soy hoy en día se lo debo a ella por sus consejos, sus llamadas de atención y sobre todo por la confianza brindada a mi persona.

Gracias a ella soy una persona de bien con principios, con valores, con la garra para salir al mundo y conseguir lo que me proponga.

**EL AUTOR**

## **AGRADECIMIENTO**

### **A Dios:**

Mi fiel amigo quien guía mi camino, y brinda la sabiduría para cada día en la toma de decisiones que son necesarias para llegar al triunfo de un camino de bien.

### **A mi familia:**

Por el apoyo brindado en el logro de mis metas, valoro los esfuerzos que hacen al darme una educación de la cual obtendré las herramientas necesarias para sobresalir día a día, gracias a sus enseñanzas y a todo lo que me pueden dar.

### **A mi amiga:**

Por motivarme a seguir a pesar de las adversidades de la vida, y nunca dejar que me rindiera, ese apoyo incondicional que me diste que hace que formes parte de mi familia.

### **A los profesores:**

A mis maestros y asesores el Dr. ESTUARDO REATEGUI VELA y la Mg. JUDIT INGA FLORES por su tiempo, por transmitirnos sus conocimientos y tener la dedicación a lo largo del proceso de la investigación.

**EL AUTOR**

## **Página del Jurado**

## **Declaratoria de Autenticidad**

### **DECLARATORIA DE AUTENTICIDAD**

Yo **Trinidad Flores Gómez** con DNI N° **46357165**, a efecto de cumplir con las disposiciones vigentes consideradas en el Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Académico Profesional de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la documentación que acompaño es veraz y auténtica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que todos los datos e información que se presenta en la presente tesis son auténticos y veraces.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas de la Universidad César Vallejo.

Nuevo Chimbote, 8 Julio Del 2015



---

**TRINIDAD FLORES GÓMEZ**

## Índice

Carátula	
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Página del jurado	iv
Declaratoria de autenticidad	v
Índice	vi
<b>RESUMEN</b>	vii
<b>ABSTRACT</b>	viii
<b>1. INTRODUCCIÓN</b>	1
<b>2. MÉTODO</b>	21
2.1. Tipo y diseño de investigación	22
2.2. Operacionalización de variables	23
2.3. Población, muestra y muestreo	24
2.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	24
2.5. Procedimiento	25
2.6. Método de análisis de datos	25
2.7. Aspectos éticos	25
<b>3. RESULTADOS</b>	26
<b>4. DISCUSIÓN</b>	42
<b>5. CONCLUSIONES</b>	46
<b>6. RECOMENDACIONES</b>	47
<b>REFERENCIAS</b>	50
<b>ANEXOS</b>	52

## RESUMEN

La investigación titulada **“INCIDENCIA DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TACCH E.I.R.L. DEL DISTRITO DE NUEVO CHIMBOTE PERIODO 2012-2013”**. EN NUEVO CHIMBOTE fue elaborada con la finalidad de Analizar las incidencias de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. De la ciudad de Chimbote - período 2012 al 2013. De dos periodos investigados. La población adoptada para el presente trabajo son los Estados Financieros de la empresa Tacch E.I.R.L., de la cual hemos extraído la muestra, a través de un muestreo no probabilístico, que vienen a ser el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados de los periodos 2012 al 2013 de la empresa Tacch E.I.R.L. Los resultados de la aplicación fueron detallados en cuadros y gráficos estadísticos, de los cuales fueron contrastados con la teoría de la variable expuestos en el marco teórico del trabajo de investigación. Al analizar los Estados Financieros nos permitieron conocer la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa en el período 2012 al 2013 de la empresa Tacch E.I.R.L. en Nuevo Chimbote; concluyendo que la empresa no cuenta con reglamentos internos para las cobranzas para obtener una mayor liquidez la rentabilidad que se quiere para poder hacer frente a sus obligaciones dentro de la empresa como fuera de ella, esto debido a que cuenta con mayor cuentas por cobrar y pocas ventas anuales. Tomando en cuenta que los servicios que uno brinda son pagados a fechas propuestas por el cliente. Hay que tomar medidas para mejorar esta situación.

**Palabras Clave:** liquidez, cuentas por cobrar, Ratios Financieros, Análisis, Estados Financieros.

## ABSTRACT

The research titled "**IMPACT OF ACCOUNTS RECEIVABLE ON CORPORATE LIQUIDITY TACCH EIRL CHIMBOTE DISTRICT OF NEW PERIOD 2012-2013**". IN NEW CHIMBOTE it was developed in order to analyze the impact of the receivables in the liquidity of the company Tacch EIRL Of the city of Chimbote - period 2012 to 2013. De two periods investigated. The population adopted for this work are the financial statements of the company Tacch EIRL, from which we extracted the sample through a non-probability sampling, which come to be the statement of financial position and income statement of the periods 2012 to 2013 the company Tacch EIRL The results of the application were detailed statistical tables and charts, which were compared with the theory of variable exposed in the theoretical framework of the research. In analyzing the financial statements we were allowed to know the incidence of accounts receivable in the liquidity of the company in the period 2012 to 2013 the company Tacch EIRL Nuevo Chimbote; concluding that the company does not have internal regulations for collection for greater liquidity profitability we want to deal with their obligations within the company and outside of it, because it has higher accounts receivable and few annual sales. Considering that the services you provide are paid dates proposed by the customer. We must take steps to improve this situation.

**Keywords:** liquidity, accounts receivable, financial ratios, Analysis, Financial Statements.



# **1. INTRODUCCIÓN**

## **1. INTRODUCCIÓN:**

El presente trabajo titulado “Incidencia de las cuentas por cobras en la liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. del Distrito de Nuevo Chimbote periodo 2012-2013” cuya finalidad fue de evaluar el grado de incidencia que generan las cuentas por cobrar sobre el nivel de liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. de Nuevo Chimbote en los periodos de 2012 hasta el 2013.

Dicha investigación se desarrolló en línea de una serie de pasos secuenciales científicos. Por ende, es que se pretendió que los párrafos introductorios den contraste claro de lo que se deseó lograr en el estudio, y así continuar cumpliendo con las demás etapas representativas que van implícitas en la metodología científica propuesta.

El propósito de la compañía sujeta a estudio es de adquirir un flujo de beneficios decente para así posicionarse y continuar desarrollándose en el mercado, como un negocio rentable, sólido y atractivo.

Para la consecución de esta meta, se han de concebir y mantener unas determinadas políticas orientadas a la actividad de cobranza de los servicios y venta que ejecuta la empresa y a potenciar el aprovechamiento de todos aquellos recursos y bienes que tienen a mano para la administración. Para eso es que existen herramientas de análisis, en lo que se conoce como informes de carácter económico y financiero de la empresa, los estados financieros que permiten la evaluación y reformulación de acciones para mejorar los resultados de la empresa, uno de ellos el grado de liquidez.

El análisis de la influencia que genera las cuentas por cobrar sobre la liquidez del negocio, puede llegar a ser determinante ya que después de la evaluación es posible establecer cuál es el punto donde se está fallando, de manera que se permita tomar decisiones que mejoren el nivel de liquidez de la empresa.

Con el objetivo de poseer una cierta orientación para la respectiva comprensión y evaluación de los resultados del estudio, se pasó a citar una serie de antecedentes que facilitaron el enfoque de desarrollo de la presente investigación.

A nivel internacional.

Saldivia (2010) desarrolló su investigación titulada: “Propuesta administrativa para la optimización del sistema de crédito y cobranza de la distribuidora CM Los Llanos ubicada en Calabozo estado Guarico” en Venezuela. El estudio culminó con la mejora significativa en la gestión de las cuentas por cobrar, al aumentar la eficiencia de cobranza de su cartera. Se

reconoció que era necesario que el área de créditos y cobranzas de la entidad elabore estudios profundos, sobre el crédito y el historial y las limitaciones de cada cliente. Es así como se orienta la solución hacia el análisis de los estados financieros y su grado de veracidad y determinación de información, de la misma manera la revisión exhaustiva de cada solicitud de cliente para su respectiva clasificación de límite de crédito según cada producto financiero, adjunto al nivel de inventario que posee cada producto antes de determinarse el lapso de crédito y se establezcan los términos de reembolso, que para ello, hace que la implementación de políticas de cobranzas aseguren una rápida reposición de las cuentas por cobrar, lo cual conlleva a mayor eficiencia en la gestión de crédito y cobranzas, contribuyendo a nuevos y mejores resultados de forma que se logre un flujo de efectivo positivo para el negocio.

Mercedes (2010) elaboró su estudio titulado: “Plan de Riesgo Crediticio para disminuir la morosidad de los clientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Daquilema de la ciudad de Riobamba durante el año 2009”, Ecuador. Las conclusiones del estudio en la perspectiva de evaluación cuantitativo, se determinó que la cartera de crédito aumentó enormemente en los últimos meses investigados; esto hizo reconocer la gran demanda de créditos de los usuarios, gracias a las facilidades en la entrega y los procesos de tramitación que le ofrece la empresa. Por otro lado, fue posible evidenciar que el nivel de morosidad es relativamente bajo, y que los índices de un riesgo de carácter crediticio están debajo de los límites antepuestos por la SBS.

A nivel nacional.

Chirinos (2002) realizó su investigación titulada: “Modelo de Gestión de Cartera Morosa”. El estudio terminó concluyendo que a partir de la aplicación del modelo de gestión de cobranza se terminará incrementando los niveles de eficiencia de la gestión y control de la cartera de cuentas por cobrar. La retroalimentación que ofrece el modelo permite que los procesos se consoliden, de forma que se desarrolle una estrategia que ayude al negocio a orientar mejor su actividad en respuesta a evidencias históricas, y como desenlace de esto se incentive el objetivo de un mejor comportamiento de pago. Además, se resalta que las operaciones que impliquen morosidad deberán ser gestionadas mensualmente, ya que el modelo sugiere un seguimiento diario de la cartera en gestión, identificado y centrándose en aquellas operaciones de más alta morosidad y tiempo de retraso, evitando distraerse en ciertas subjetividades de ofrecen las carteras diariamente. Es así como se elevarán considerablemente el periodo de visitas de los gestores de cobranza a los clientes, aprovechando la disponibilidad de las cuentas, sin manipular la cartera con morosidad.

Murillo y Huamán (2012) desarrolló su estudio titulado: “Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la Cooperativa De Ahorro Y Crédito Chiquinquirá”, de la ciudad de Huaraz, Perú. La investigación concluyó que existe suficiente evidencia para determinar que el nivel de la administración de riesgo de la empresa es deficiente, y que esto terminó por afectarla significativamente aumentando los estándares de morosidad. Se estableció que el 57% de los socios sostuvieron que la gestión de la empresa es eficiente, sin embargo un 43% determinaron todo lo contrario; por otro lado, se afirmó que el 60% de los funcionarios sabían que es un riesgo de crédito, mientras que el 40% no tenía ni idea. Ahora el 100% de los funcionarios contundentemente manifestaron que la gestión de riesgo crediticio de la empresa era pésima, y que en un 50% la morosidad era provocada por irregularidades de la misma, con respecto a su actividad evaluativa, y acciones de recuperación e crédito.

Y a nivel local.

Mago (2010) elaboró su estudio con título: “La influencia de la actual política de créditos y cobranzas de la empresa Pesquera Corporación Plamar S.A.C. en la administración adecuada de su capital trabajo”, en la ciudad de Chimbote, Perú. La finalidad de la investigación fue determinar y evaluar el nivel de influencia de las actuales políticas de crédito y cobranza sobre la gestión del capital de trabajo de la compañía pesquera. Se estableció la existencia de un grado de asociación e incidencia entre las variables, es decir, que las políticas de crédito y cobranza influyen en el capital de trabajo durante el proceso de comercialización. Pero que en términos descriptivos, se halló que en la empresa no existe una adecuada formulación e implementación de políticas de crédito y cobranzas, una ausencia de coordinación entre los departamentos de trabajo, inexistencia de un particular manual de organizaciones y funciones tan necesario para este tipo de empresas, y se evidencia además que la deficiente gestión de los estados financieros afecta directamente a la capacidad de pago a corto plazo de la empresa.

Salazar y Vásquez (2009) elaboraron su estudio titulado: “Índice de morosidad y su efecto en la situación financiera en el año 2008 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa de Chimbote – 2009”. Las conclusiones determinaron que la morosidad si mantiene una relación con el nivel de liquidez de la entidad, al demostrarse que cuando los índices de morosidad se disparan la recuperación de dinero en efectivo se hace mucho más tediosa y sobrepasa las fechas establecidas de pago ya presupuestado. Tal hecho influye en que exista una reducción en la capacidad de liquidez, impidiendo nuevas colocaciones, provocando de esta manera tanto a mediano como a largo plazo que el rendimiento de la rentabilidad de la empresa sea afectada.

Ahora fue necesario justificar el estudio desde una perspectiva práctica, dando a reconocer el planteamiento y desarrollo de una investigación centrada en evaluar las cuentas por cobrar figurativas en los activos de la hoja de balance de la empresa Tacch E.I.R.L., para posteriormente determinar el grado de incidencia de las mismas en la capacidad de liquidez. Permitiendo así adquirir información y reconocer que poder aplicar en materia de solución para los análisis de estados financieros, asegurando la validez de los datos para crear oportunidades en el logro de metas organizacionales.

En perspectiva de impacto social, la investigación se centró en una problemática de alta relevancia debido a que en diferentes escenarios empresariales la incidencia de la gestión de cuentas por cobrar ha generado impactos en el rendimiento de las compañías, para asegurar que se cubran sus obligaciones a corto plazo. Además es beneficio directo las diferentes oportunidades de conocimiento que terminó por ofrecer el estudio, para comprender y mejorar la situación económica y financiera de la empresa.

Y en condiciones de utilidad metodológica, el estudio contribuyó con información sustancial creando así un antecedente importante para potenciales investigaciones que se centren en la amplitud de evaluación y adquisición de evidencia que haga ver que tan importante es la influencia de las cuenta por cobrar en los índices de liquidez de las empresas.

A partir de la concepción del marco teórico se detalle de manera explícita el fundamento científico, humanista o técnico del estudio enmarcando las esenciales bases teóricas y conocimientos existentes alrededor de la variable elegida.

**Previamente a detallar la teoría de la investigación respecto a las cuentas por cobrar y la liquides, se aborda los estados financieros.**

De acuerdo a Effio (2008) sostiene que estos son informas estructurados que ejecutan las organizaciones, para informar la variación financiera y económica que se vivencian a un tiempo preestablecido. Así mismo son esquemas sinópticos, a menudo numérico albergando la información sacado de los documentos contables, detallados con notaciones extras, en este sentido, en ellos se encuentran la postura a un tiempo preestablecido, o el producto de la administración, en el trascurso determinado por un ente o institución.

Para Nic 1 **“Presentación de los estados financieros”** sostiene que los estados como los datos que desean aplacar las necesidades de los clientes que no se hallan en la postura de pedir documentos informativos a la par de sus deseos exactos de datos (Ministerio de economía y finanzas, 2013).

Por su parte Calderón (2010) aduce que los documentos informativos presentan un recurso final del denominado ciclo contable. Es necesario saber que los estados básicos brindan información respecto al desenvolvimiento financiero de la organización en puntos como liquidez y rentabilidad.

Así mismo los estados también se consideran documentos estructurados que ejecutan las organizaciones, para informar las variaciones financieros y económicas que vivencian en un tiempo preestablecido (Effio, 2008).

Según Znns (2009), en base las interrogantes ¿Cuál es el origen de la expresión “estados financieros”?, se traduce, quizás no de adecuada forma derivada de la expresión financial statements. Puesto que la segunda palabra significa declaración, esto se entendería de manera más adecuada si se habla respecto a declaraciones financieras. Pero a su vez a nivel mundial se reconoce como estados financieros, por ello se otorga la definición son documentos que se elaboran por medio de los saldos de los documentos contables y que mantienen el objeto de dotar de datos contables, financieros y económicos, vivenciados por la organización en un plazo establecido.

**Los estados financieros.** De acuerdo a las NIC 1 (2013), los estados son todos que aspiran aplacar las necesidades de sus clientes que no se hallan en condiciones de pedir documentos a la dimensión de las necesidades presentadas respecto a información.

Los estados representan una figura construida en base de la postura financiera y el rendimiento de una organización. La finalidad de los estados es brindar datos respecto la postura financiera y los flujos de dinero, que son beneficiosos para una gama de clientes al momento de decidir de manera económica.

A su vez los estados también grafican los productos de la administración ejecutada por las jefaturas con los materiales que se les confió. Para el cumplimiento de este fin, los estados brindan información respecto a la organización, detallada a continuación: patrimonio neto, pasivos, ingresos, gastos, activos, aportaciones de accionistas y flujos de dinero.

Estos datos apoyarán a los interesados a la predicción de los flujos de dinero de la organización y repartir de manera temporal y el nivel del riesgo,

**Cuentas por cobrar.** Derechos claramente concebidos por la organización que en el momento de ejercer ese derecho, se otorgará dinero u otro tipo de servicios y bienes. Este apartado

representa formas de financiamiento de las actividades realizadas, que facilita la obtención de servicios y bienes de foráneos gozando de las practicidades de crédito que se puedan ofertar. De acuerdo a ello, se desliga la relevancia del débito control y correcta contabilidad de los saldos por cobrar.

De acuerdo a Moyer, Mcguian, y Kretlow (2012) las cuentas por cobrar se definen como el crédito que una compañía otorga a sus clientes en la venta de bienes o servicios. La definición de las cuentas por cobrar, se puede establecer de acuerdo a las siguientes posturas:

a) Desde la postura contable, se define como la proporción del activo circulante de origen en los créditos vendidos, esta postura se refiere a las cuentas de origen en las actividades comerciales; por otro lado hay cuentas por cobrar no antecesora de las actividades corrientes de una entidad y mejor llamada no comerciales, las cuales son concebidas por operaciones dadas en las maneras de: empresas afiliadas, reclamos de pérdida o perjuicio, cobros gubernamentales por devolver impuestos, de la empresa y sus colaboradores o inversores.

En síntesis cualquier motivo de cobro que no provenga de una venta al crédito de servicio o bien.

b) Desde la postura administrativa, refiere a la totalidad de los créditos a corto tiempo que no se recuperan, y que sostienen un eficiente factor de la gestión administrativa de una entidad, o en su área de crédito en tema de crédito y cobros al realizarse un diagnóstico de estas. Cabe resaltar que una entidad se apoya a si misma al momento de servir adecuadamente a sus clientes, cuando se pretende no solo comercializar servicios o productos, sino a la par saciar las necesidades y deseos humanos. Ningún gerente sirve adecuadamente a su entidad, a menos que accione en manera igualitaria con el usuario.

c) Desde la postura financiera, destaca que las cuentas conforman fondos comprometidos. Esto define un aumento de los mismo de manera directa del dinero que tendría que adquirirse de las ventas al crédito dado para apoyar las ventas y potenciar las ganancias. Así mismo esto perjudica al flujo de caja de una organización, en el marco de los efectos que mantienen las normas relacionadas a la dación de créditos y a la normativa de cobranzas en la continuidad con que los fondos ponen su rúbrica.

Esta cuenta es una herramienta verdaderamente relevante en la funcionalidad financiera de una organización, muestra una adecuada costumbre de concesión de las cuentas por cobrar para provisionar fondos en la calidad más beneficiosa y al incremento de la liquides empresarial.

➤ **Documentos por Cobrar**, estos son formales a diferencia de las cuentas por cobrar, el que debe un documento por cobrar, asume el compromiso de manera escrita el pago al acreedor un monto definido en un periodo futuro establecido como el día de vencimiento. Para el sector comercial, la letra de cambio y factura son documentos redactados que surten de prueba en la cuenta por cobrar. Estos documentos que mantienen vencimiento en 1 año a menos son considerados activos circulantes, los que presentan vencimiento mayor a 1 año son cobro a tiempo largo. Aunque existe algunos que se saldan a tiempos periódicos.

a) Letras de cambio: las transacciones de compraventa de servicios y bienes no se realizan solo en dinero, puesto que a veces se realiza a plazos. Hay distintos componentes justificantes del crédito que el comprador adquiere con el vendedor y uno de estos es la letra.

Este medio suele ligarse a transacciones de compraventa, y beneficia a las mismas ya que no se necesita que el efectivo este al momento en que se realiza la operación, categorizada como a crédito. A su vez este medio se puede llamar giro, es un documento mercantil que alberga el deber de pago de un establecido monto de efectivo en un periodo detallado (vencimiento) al acreedor o quien mantiene la letra. Por medio de esta herramienta el librador encomienda el pago al librado un cierto monto al beneficiado en un tiempo y momento establecido.

En la letra de cambio involucra a los siguientes componentes:

➤ El **LIBRADOR**: es aquel que circula la letra de cambio y obliga efectuar el pago. Dentro del documento se registra la rúbrica del librador, nombre y dirección.

➤ El **LIBRADO**: es aquel que se le atribuye la letra, contrayendo la obligación de pago, es esta se debe consignar datos personales y nombre. A su vez el librado acepta la letra, plasma su rúbrica y hace el compromiso de pago.

➤ El **TOMADOR** o **BENEFICIARIO**: es quien hace de intermediario y se le atribuye el pago del monto dado por el librado.

b) La **Factura**: es un documento mercantil que muestra los datos de una transacción de compraventa. Los datos esenciales que se registran en una factura debe mostrar la dación de un producto o el aprovisionamiento de un servicio, a la espera del tiempo de devengo, así como informar el monto de pago.

Así mismo en la factura se consigna la información del destinatario y expedidor, la información de los servicios o productos dados, el valor unitario, precio, las rebajas o descuentos e impuestos.



- **Clasificación de las cuenta por cobrar.** Es indispensable tipificar las cuentas por cobrar, para concebir un adecuado control y contabilidad de sus saldos. Estos se tipifican en:  
Comerciales y no comerciales.

- **Cuentas por cobrar comerciales.** La empresa al comercializar bienes en crédito, se menciona que el vendedor implementa crédito comercial al comprador. Este nace de la concepción de la partida de activos que se llama cuentas por cobrar, las mismas que muestran los registros de la organización vendedora, y una entrada de pasivo que se conoce como cuentas por pagar en los registros del comprador.

Esta cuenta mantiene un origen en la comercialización de bienes o servicios y que a menudo se salvaguardan por la aceptación de una factura dada por el usuario. Se puede acotar que en el momento que las operaciones se crean de las ventas por crédito de bienes, es indispensable que se divida, debido a que permite a las empresas grandes que presentan miles de cuentas individuales de deuda, por ello se lleva un monitoreo eficiente para efectos de contabilidad. Por ello la subdivisión alberga a: conjunto de transacciones, vencimiento, áreas de cobro, clientes y productos.

- **Cuentas por cobrar no comerciales.** Compuesta por los deberes circulares, por la cual la empresa acciona como fiduciaria, como los tributos que se conservan de los salarios de los colaboradores, no reclamados y los depósitos de clientes. Conociendo lo citado, es preciso que las cuentas por cobrar no comerciales, se originan por los deberes de aspecto laboral con los colaboradores de la empresa, estas operaciones también se denominan como cuentas de cobro a funcionarios colaboradores. Mejor dicho, los derechos que mantiene la organización de cobro que se derivan de las transacciones diferentes a la venta de servicios y bienes por crédito.

- **Objetivo de las cuentas por cobrar.** La finalidad principal es documentar las transacciones dados por deudas de usuarios, de externos o de colaboradores de la empresa. Estas cuentas esencialmente son herramientas para fomentar la venta.

- **Procesos Contables Aplicados a Las Cuentas Por Cobrar**

- **Planeación.** Se tiene que realizar una planeación de la labor para llevar a cabo una táctica que lleve a decisiones esperadas respecto de su ambiente, oportunidad y logro de sistemas en las zonas de cuenta por cobrar, contando a menudo con los rasgos de relevancia relacionada a las partidas.

La planeación debe conseguir datos respecto las esenciales cualidades de las cuentas de baja recuperabilidad, etc. Estas cualidades albergan la manera de operar la organización, sistemas informativos, segregación de funciones, estructura organizativa, responsabilidad y definición de autoridad.

➤ **Control.** se centra en la implementación del plan, al momento de implementarlo se desenvuelven formas para verificar en que cuantía se cumple lo planeado. Para saber la relevancia de la relación de las cuentas por cobrar en la construcción financiera, identifica variaciones significantes u operaciones no usuales, etc. se puede implementar los controles como: comparar montos con la experiencia anterior, contar como referencia los niveles de inflación, fluctuación de precios, etc.

➤ **Crédito.** Se trata de una operación de 2 involucrados en la que 1 da el dinero, servicio, título o bien de valor a cambio de un compromiso de pago futuro por la parte sobrante.

➤ **Venta a crédito.** Esta venta la clase de operación que se ejecuta en un ambiente de largo o mediano plazo, específicamente 30, 60, 90 y 120 días, establecido previamente entre el vendedor y comprador, de forma que el comprador logre pagar posterior a la adquisición de algún servicio o bien.

➤ **Políticas de Crédito.** Es el grupo de factores que son dadas por los fundamentos que regulan los créditos en una organización, que establecen lo que se debe implementar ante un acto concreto para lograr resultados beneficiosos para la misma. Ejemplo de ello es el tiempo de crédito de una entidad, las políticas de crédito, los procesos de cobranza y los documentos dados.

➤ **Condiciones de Crédito.** Denominados convenios, donde la organización y clientes acuerdan y asumen el compromiso de cumplimiento y planteamiento de tiempo y manera de realizar una determinada operación. El aumento de las ventas por crédito es un componente significativo relacionado al desarrollo financiero de distintos países, las entidades brindan créditos con la finalidad de aumentar sus ventas.

● **Procedimiento de Cobranza** Es la práctica que realiza la empresa para ejecutar sus cobranzas, las cuales se ejecutan de la siguiente forma:

➤ **Cobranza directa** Se ejecuta por medio de la caja de la entidad, donde los usuarios pagan de forma directa a la entidad, así como la cobranza por cobradores, estos cobradores son los bancos, quienes por realizar los cobros comisionan parte del cobro.

➤ **El crédito y la cobranza** Estos son funcionalidades que se ejecutan en ciclo de ingresos y es lo que se centra en cobrar, asignar créditos y autorizar ajustes y mantiene 4 finalidades: reducir cuentas irrecuperables por medio del planteamiento de limitantes de crédito propios de cada usuario. Los pagos de usuarios certeros y rápidos, tener acción rápida y eficiente, dada un documento vencido, por lo que es vital tener una costumbre adecuada de control interno respecto a cuentas por cobrar.

➤ **Costo y Utilidades** Como se ha detallado en el sistema previo de cobranza, podría mantener un alto costo en modos de gastos, ya sean rápidos (al ejecutar el sistema de cobranza) o que sencillamente la cuenta no sea recuperable y se extravíen los esfuerzos en intentar de efectivizar el cobro; al final el sistema de cobro, los costos se culminan en el momento que la deuda se efectiviza.

● **Estados financieros** Se le considera como la recaudación de información en bases de balance general, situación de pérdida y ganancia, situación de utilidad no distribuida y capital, con objetivo de saber la situación en la que se halla la organización (Moyer, Mcguian, y Kretlow, 2000, pág. 4.)

Lo que se pretende hacer mención es que los estados son relevantes para toda empresa, puesto que ello facilita conocer de forma exacta la forma que se gestiona la organización y estos logren por medio del balance, situación de pérdida y ganancia, situación capital y otros.

➤ **Análisis financiero** Suministra al agente financiero, los datos sobre el desenvolvimiento de los activos de la organización y la eficacia con que se gestionan.

Al momento de analizar los estados, se tiene que manejar un plan de cálculo computarizado. Estos son aceptados con practicidad las variaciones en las simulaciones y premisas. Una investigación de distintas escenas genera datos confiables (Horne y Wachowicz, 2002, pág. 38).

● **Técnicas de Cobranza** La realización de los cobros debe incrementar 1 o más instrumentos para saldar cuentas pendientes de cobro. Conocer la labor de cobranza le facilita mantener vivencias para la elección y organización de manera correcta.

Con frecuencia cada cuenta vencida y no pagada debería ser manejada individualmente para diferenciar los méritos de cada cliente, pero la implementación de tal procedimiento es significativa en términos económicos y no conviene para negocios pequeños.

Una forma de cobranza se debe plantear para continuar un proceso de rutina en la mayoría de las cuentas en vencimiento y luego plantear una metodología para actividades especiales (cobranza preventiva), las cuales mantienen las siguientes técnicas:

➤ **Cobranza Personal (directa):** La visita personal es el modo más eficiente para la recuperabilidad de un impago, aunque se debe tener presente que es el modo más caro. Al momento de las cartas y llamadas no funcionan, la visita al deudor es la alternativa final que queda.

La visita facilita una cercanía directa con el deudor, lo que servirá para saber de primera mano los motivos de impago.

➤ **Intermediarios (Gestores y Agencias de Cobranza)** Las oficinas de cobro gestionan en el entorno, como un servicio profesional; su actividad es cobrar moras, o dificultosas de cobro por la vía normal, por ello se asume el cobro por otros medios. Mayormente estas agencias se dedican a los cobros judiciales y extra judiciales, las cuales son gestionadas por abogados y otros profesionales relacionados.

Lo que enmarca a un gestor de cobranza, es quien de manera individual asume la función del cobro, a motivo de una comisión por cada cobro ejecutado. Los servicios se pueden tomar por la organización como especialista o asesor de cobro, este gasto puede ser atrayente si se conoce los gastos y su continua atención a las contingencias de cobro que se susciten en la organización.

**La Liquidez** de acuerdo a Bernstein (1999), se define como la rapidez, practicidad y el nivel de merma para la conversión de los activos circulantes en tesorería, y la reducción de esta la conoce como una de las fundamentales consecuencias de perjuicios financieras. En inicio la liquidez se define de manera simplificada como la competencia de saldo a tiempo corto que tiene la organización, o quizás como la habilidad de transformar los activos y capital en efectivo o herramientas líquidas, conocidas como tesorería.

Esto refiere que esencialmente la liquidez es la habilidad de transformar activos en tesorería para mantener función a la empresa. Así mismo la tesorería es tomada como el elemento más líquido con respecto a los otros activos, debido a que brinda ser flexible de elegir a la empresa para mantener decisión sobre financiación e inversión. Así mismo este elemento muestra la

partida y el fin del ciclo de explotación y su transformación se dirige a los activos, por ejemplo: los inventarios que se transforman en cuentas por cobrar por medio del sistema de ventas.

Es por ello que la liquidez es una posesión que calcula si el activo es actuable con riesgo en tiempo corto sin proceder a una pérdida. Según Hicks, esta referencia de liquidez alberga dos posesiones del activo: el ser comercial y el lograr ser sin pérdidas de corto tiempo, mejor dicho que la valorización actual del activo mantenga una relatividad sostenible con el valor a largo tiempo, de no haber nuevos datos sobre flujos.

Para Gurrusblog (1998), menciona que este no es una dimensión que nos daría una carencia de solvencia de las instituciones que piden esta liquidez en corto en una entidad bancaria. Otra temática es si comienza a intranquilizarse entre sus usuarios y comienzan al retiro masivo de sus depósitos, sin dudas este hecho puede decaer a cualquier entidad bancaria”.

Así mismo la liquidez es el nivel donde el activo, propiedad o valor se puede comprar o vender en el entorno sin perjudicar a su precio: “La liquidez se caracteriza por un grado alto de operaciones comerciales, y se define a la competencia de transformar un activo en dinero rápido. Se denomina también como comerciabilidad”.

Un activo considerado como líquido es un depósito en una entidad, el cual presenta un titular que en cualquier tiempo puede ir a la institución y hacer retiro del efectivo o también en un cajero automático. Por otro parte un activo o bien poco líquido, podría ser un inmueble en la que se quiere tomar la decisión de venderse o convertirlo en efectivo hasta que eficientemente se consigue el efectivo por venta haber pasado un prolongado tiempo.

Es relevante hacer mención que los bonos a plazo largo, reditúa más que los bonos a plazo corto por ciertas razones:

1. En un ambiente de riesgo, los accionistas usualmente prefieren tener valores a plazo corto, puesto que son mayormente líquidos en el sentido de que se pueda transformarlos en dinero con menor riesgo de pérdida fundamental.
2. Los prestamistas mantienen una reacción de manera opuesta a la de los accionistas (los prestamistas de los negocios usualmente desean las deudas a plazo largo, debido a que las deudas a corto sostienen a la organización del riesgo de tener que reembolsar la deuda en situaciones de adversidad).

## **Ratios de liquidez**

Este es una palabra que define a la solvencia desde la postura financiera, medida por la habilidad de una organización para afrontar sus deudas a corto, estas pruebas diagnostican la competencia de pago que tiene la organización para afrontar sus deudas en corto. Mejor dicho la liquidez establece el efectivo que se mantiene, para liquidar las deudas. Permite evaluar la postura financiera de la organización contra otras, en esta situación las pruebas se centran en el pasivo y activo.

El examen de liquidez de una organización es esencialmente relevante para los deudos; puesto que si una organización mantiene una postura de liquidez mínima, puede concebir un peligro de crédito, y acaso generar ineptitud de concebir pagos relevantes y periodos de interés.

Por ello, los motivos de liquidez se cualifican por ser de ambiente estático al finalizar el año. Si es cierto que resultan útiles para los accionistas y adeudos dado que facilita la evaluación de cumplir con las deudas de la organización, esto no quita que sea relevante para la administración evaluar los prospectos del flujo de caja.

### **Principales ratios de liquidez:**

**Liquidez general.**- Conecta a los activos contra los pasivos del mismo entorno, mejor dicho menciona el nivel de tapadera que mantienen los activos de gran liquidez en las deudas de poco vencimiento o gran exigibilidad. A esta también se lo denomina liquidez corriente o razón circulante.

Si esta razón resulta mayor a uno, significa que una proporción de los activos circulantes de la organización se financian con capitales de plazo largo. Por ello cuanto mayor cuantía mantenga el coeficiente, la organización mantendrá mayores razones de afrontar las obligaciones de corto. A pesar de ello la aparición de los niveles de liquidez altos también indican una deficiencia en la administración de los activos y pasivos corrientes de la organización, provocada por el incremento de la inversión que perjudica la rentabilidad de la entidad.

Es relevante hacer mención que los niveles de liquidez tiene que analizarse relativo con el rubro del negocio y la situación económica general. En las entidades con flujo de fondos originados de transacciones estables, es aceptada una razón de liquidez menor que en las organizaciones que mantienen flujos de fondos con gran riesgo. Por este motivo una razón circulante de poco nivel no significa un nivel alto de peligro, por lo contrario este podría aseverar una adecuada gestión financiera.

$$\text{Liquidez General} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

**Prueba ácida.-** muestra la carencia o suficiencia de la organización para cubrir los pasivos a corto, por medio de los activos de rápida ejecución, mejor dicho dota un medio más exigente de la competencia de pago de una entidad a corto.

Por ello esta prueba mantiene una exigencia mayor al analizar la liquidez, puesto que se apartan de la lista de los activos de más dificultad para realizar y se genera un coeficiente que diferencia el activo corriente minimizando las existencias y los gastos solventados de forma anticipada, con el pasivo corriente. A este producto se le conoce como prueba ácida, por lo que es una medición directa de la liquidez, debido que se excluyen las existencias del activo corriente y los gastos anticipadamente saldados para estructurar los activos de menor realización y los más puestos a pérdida en una situación de liquidación de la entidad.

Usualmente esta prueba genera un resultado por debajo de uno, pero no se debe analizar como que no existe competencia para acatar los compromisos a corto, debido a que los inventarios se venderán y cobrarán en los siguientes meses. Para Perú, este motivo oscila en el grado de 0.50 a 0.70, pero existen situaciones extremas como las organizaciones eléctricas que mantienen índices superiores a la mención.

$$\text{Prueba Ácida} = \frac{\text{Activo Cte.} - \text{Existencias} - \text{Gtos. Pag. Antipado}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**Prueba defensiva.-** es una lista que aspira ser más exigible y hace una medición de la competencia eficiente de pago de las organizaciones con sus pasivo corriente en muy corto tiempo, se tiene en cuenta solamente a los activos puestos en bancos y caja o valores negociables, sin considerar a la incidencia de la variable riesgo y tiempo de las otras cuentas del activo corriente a ello se le conoce como examen defensivo, por ello esta lista define el tiempo durante la organización podría afrontar con sus activos altamente líquidos, sin acudir a sus ventas, la ejecución de los inventarios o a la cobranza de cuentas pendientes, a esta lista se le denomina como razón de inmediato pago. Usualmente la prueba defensiva se ubica en el rango de 0.10 a 0.20 del pasivo corriente.

$$\text{Prueba Defensiva} = \frac{\text{Caja y Bancos} + \text{Valores Negociables}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

**Capital de trabajo.-** esta prueba se define como la resta del valor del activo y pasivo corriente, lo que está definido en unidades económicas, que no facilita efectivizar una diferencia significativa en las organizaciones de distintos tamaños. Teóricamente, esta prueba se define a que el grado de activos y pasivos relativos con las operaciones a corto del negocio. El establecimiento de los grados apropiados de capital, o sea de los activos y pasivos corrientes, por lo que implica decisiones esenciales respecto a la liquidez de la organización y a componerse de los vencimientos de pasivos, decidir relaciones con las rentas y el peligro de la entidad.

Esta prueba es utilizada por las entidades financieras para diagnosticar la atribución de créditos a sus usuarios. Incluso se podría establecer una norma en los saldos mínimos de capital de trabajo para salvaguardar la postura corriente de la organización y por ello su habilidad para saldar los préstamos generados.

$$\text{Capital de Trabajo} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

**El Riesgo de liquidez.** Se refiere al riesgo de que la organización afronte en pérdidas incrementadas por la enajenación de activos a ofertas significantes e inusuales, con el objetivo de utilizar inmediatamente los materiales esenciales para llegar al cumplimiento de las obligaciones contractuales. Este riesgo refiere establecer el efecto en los productos de operación y en el patrimonio cuando la entidad no se halla en la competencia de cubrir sus obligaciones con los activos líquidos que tienen en el tiempo, obligando a mantener pérdidas por liquidación de activos.

Este riesgo muestra la incapacidad operativa para saber cambios en el ambiente que logren cambiar los orígenes habituales para captar las transiciones del mercado que perjudican a la competencia de saldar activos de forma adecuada, evitando grandes pérdidas. Lo que pasa es que la organización en un tiempo será ilíquida o mantiene el peligro de estarlo, a pesar de ser rentable y mantenga reducidas deudas. La problemática es que si el tiempo se prolonga, la organización podría quebrar, en eso la diferencia de la insolvencia es de baja obvedad.

Mantenemos entonces que el peligro de liquidez, no esencialmente se define como quedarse sin fondos, por lo contrario es perdida de dinero para la evasión de entrar en esa postura.

En medio de estas posturas, se afirmarí que el riesgo de liquidez se presenta en 2 formas:

- Desde la postura de los activos: el no mantener activos líquidos financieros, mejor dicho que se logran ejecutar o darse de forma práctica a un monto usual en caso de necesidades;



este no alberga a los activos de plazo largo importantes para la empresa, que de acuerdo a definición no serían cedibles, a no ser que sean posturas extremas.

- Desde la postura de los pasivos: mantener vencimientos de deudas u otros acuerdos son en exceso a plazo corto; y/o no acceder a fuentes necesarias de financiamiento o tener contingencias de accesibilidad al financiamiento; esto suscita a una empresa continuamente con presión de hallar fondos para operar a diario y afrontar sus deudas.

Al final en el entorno de riesgo de liquidez se logra denotar, a pesar de no estar esencialmente distanciados, entre:

- El peligro de tesorería, mas alineado a corto, que se evalúa empezando por la observación detallada en el flujo de caja actual, previo a transacciones de financiamiento, para mantener una vista de los sobrantes y brechas.
- El peligro de financiamiento, es de no lograr el reemplazo o renovación de financiamiento existente y de no alcanzar nuevas formas financieras en caso de que se necesario la denominada extraviar la accesibilidad de las formas de financiamiento. Existen teorías que mantienen un trato similar al peligro detallado y distanciado, mayormente al evaluar la construcción de pasivos a plazo medio y largo.

#### **¿Quiénes están expuestos al riesgo de liquidez?**

Este peligro no perjudica solamente a los bancos, a pesar que aún se mantenga inclinación a pensarlo:

- Cualquier individuo o tribu se expone al riesgo, por simplemente mantener gastos que no concuerdan de forma exacta con el periodo de generación de ingresos; un desacierto usual es dejar de lado algunos gastos grandes, que sin ser rápidos, son previstos (la normalización por año del tributo a la renta, como ejemplo).
- Las organizaciones de la zona real, de distintas formas: por medio del ciclo de los elementos del capital de trabajo (se conocen los inconvenientes de ser saldadas por los usuarios de forma más lenta que el pago a sus proveedores, o a menudo mantener existencias excesivas relativas a las ventas), a su vez la constitución de sus activos financieros y las obligaciones, que logren ser en exceso de plazo corto relativo a las necesidades de la realidad.
- Los accionistas organizacionales no bancarios: se dejan de lado a menudo que los fondos para invertir de cualquier tipo logren ser sujeto de verdades corridas por medio de pedidos de rescate, por otro lado los llamados a invertir, que a menudo no logre atender a motivo de la condición de inversión que se hizo, también logran saber la contingencia de la organización de seguros, si es posible afrontar enormes deudas súbitas.

- Es un hecho que las instituciones financieras de cualquier índole, por su condición realizan servicio de intermediación para fondos que reciben de los usuarios y lo suministran a sus clientes, usualmente a tiempos largos. Inclusive al desarrollarse, finalizan a menudo dependiendo de las obligaciones en el entorno internacional y nacional para el financiamiento de sus préstamos. Y existen bancos que esencialmente no solo se financian de capital sino también de deuda. El peligro de liquidez es inseparable a la operación de las organizaciones financieras, donde las corridas de depósito su expresión más extrema.

El peligro de liquidez no se debe analizar de modo aislado. La interrelación de este peligro con otros es realmente fuerte:

- En primer punto, con los distintas clases de peligro de mercado: el peligro de liquidez y se traduce en la necesidad de financiamiento a montos de interés altas, que a su vez lograría incrementar el peligro cambiario, como se sabe, esto logra reducir el valor de los activos comerciales de una institución o desarrollar el de sus obligaciones, ejecutando contingencias de liquidez, las herramientas de inversión (que logran anexar a los commodities) logren extravíar valor y convertirse en ilíquidos.
- Pasado con el peligro de crédito: las deudas podrían convertirse irrecuperables, las inversiones extravían gran valor o se convierten en invendibles por la avería en percibir el peligro crediticio de los emisores; por ello se concibe un peligro de liquidez: así mismo el que lo aqueja visualiza el deterioro la calidad de su peligro crediticio, con pocas notas de las clasificadoras y pérdida de accesibilidad al financiamiento, en un conjunto vicioso, esta relación es la más olvidada.
- Así mismo con el peligro operacional: una seria contingencia con el proceso informativo de cobros y/o la inadecuada gestión de estas logran generar peligro de liquidez; una operación externa significativa (catástrofe, incendio, etc), que produce interrumpir de las actividades igualitarias.

El enfoque de la realidad problemática va hacia toda compañía que ha requerido en cierto momento reconocer en cómo las cuentas por cobrar corrientes inciden en su situación económica y financiera, de manera que se pueda establecer y analizar la gestión que se ha desarrollado por parte de los agentes responsables, es fundamental que las empresas se centren en tales consideraciones.

El reconocimiento del estado financiero de una empresa, ayuda a precisar la capacidad de generar beneficios, el ser rentable; el grado de endeudamiento que puede soportar una

empresa, el apalancamiento financiero; su continuidad en pagos u obligaciones a corto plazo, la liquidez; y su capacidad de cobertura.

Centrando la información, la liquidez de una compañía define el nivel de cumplimiento de deudas en el corto plazo que se deben cubrir antes de su vigencia. Y que únicamente se refieren a las finanzas generales de una empresa, sino también en su capacidad de conversión de los activos corrientes en efectivo y así abastecer sus pasivos corrientes.

Actualmente las cuentas corrientes por cobrar son consideradas un elemento importante de la lista de activos de la compañía. Adicionalmente, la empresa posee una estrategia que compone acuerdos con entidades del sistema financiero, lo que les hace acoger cuentas por cobrar con términos de vencimiento, que si no se cumplen, la cartera se devuelve a la empresa.

La búsqueda de adquisición de un nivel de liquidez adecuado sirve para mejorar las funciones de la compañía, de forma que puedan cubrirse absolutamente cualquier gasto inmediato adquirido en medio de las actividades de la empresa.

Así mismo el tiempo promedio de cobranza de las cuentas corrientes por cobrar es un motivo significativo que determina que las políticas de crédito y cobro de una entidad es favorable, adjunto a ello, los niveles de rentabilidad facilitan la evaluación de beneficios que obtiene la empresa en referencia a su flujo de ventas, tipos de activos y nivel de inversión propio o patrimonio.

En la empresa Tacch E.I.R.L. se adoptan las cuentas por cobrar ya que de acuerdo a su servicio el cual a menudo se estipula en contratos es casi indispensable; una vez hecho el servicio la empresa que contrata la actividad abona lo pactado.

El personal de gestión y control de las cuentas por cobrar no han ido realizando una eficiente labor en términos de seguimiento de las cuentas corrientes, descuidando la cancelación de los pagos en las ventas a crédito, de manera que se fue reduciendo la capacidad de cobranza de la empresa. Entonces es aquí donde se dio la consideración de un potencial problema de pago inmediato debido a no contar siempre con efectivo.

Siempre debe reconocerse que en cualquier tipo de crédito puede existir un potencial riesgo, de retraso o pérdida del pago. Es por ello, que se cree firmemente que el desarrollo sostenido de una cartera comercial, es factible con un grupo de gestores profesionales en crédito y una adecuada coordinación y participación activa de diferentes funcionarios que se implican en el ciclo comercial del negocio, contribuyendo en minimizar los niveles de morosidad existentes.

**I.1. Problema:**

¿De qué forma inciden las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012-2013?

**I.2. Hipótesis:**

Hi: Las cuentas por cobrar inciden positivamente en la liquidez de la empresa TACCH E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012-2013.

**I.3. Objetivos:**

**General:**

Determinar de qué forma las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012-2013.

**Específicos:**

- Analizar la situación de las cuentas por cobrar de la empresa Tacch E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012 – 2013, aplicando el método de entrevista como instrumento de recolección de datos.
- Determinar el nivel liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012-2013, aplicando razones financieras.
- Comparar los resultados de los estudios realizados a la situación de liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012-2013.
- Interpretar los resultados de los estudios realizados a la situación de liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012-2013.

## **2. MÉTODO**

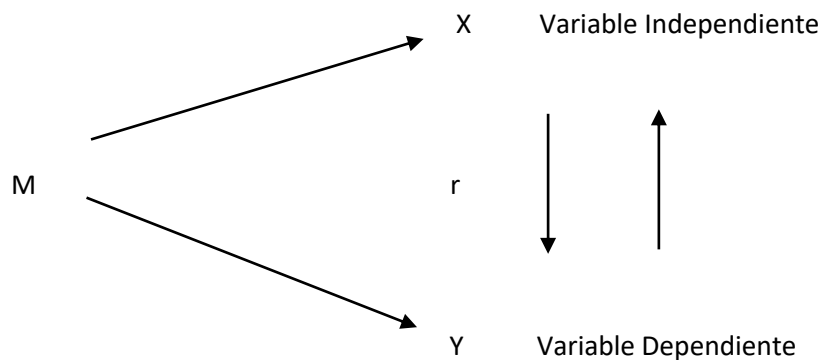
## 2. MÉTODO:

### 2.1. Tipo de Estudio y diseño de investigación:

El tipo de investigación representativo fue el descriptivo, debido a que persiguió el interés de describir de forma integral el estado de las variables o categorías de estudio, de forma que se puedan obtener y resaltar propiedades significativas de la problemática a analizar.

#### Diseño:

El diseño de investigación resaltante para el presente estudio fue el no experimental, por qué no hubo una deliberada manipulación de variables, de acuerdo al objetivo de analizarlas tal como se desenvuelven en su ambiente. Y de corte transversa, debido a que la información recolectado se obtuvo en un solo proceso, y además la investigación se dio en un periodo ya establecido de tiempo (Hernández, Fernández y Baptista, 2014)



#### Leyenda:

**M:** Empresa Tacch E.I.R.L

**X:** Cuentas por cobrar

**Y:** Liquidez

**r:** Relación de variables

## 2.2. Operacionalización de Variables:

VARIABLE	DEFINICION CONCEPTUAL	DEFINICION OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
<b>Variable independiente</b> <b>cuentas por cobrar</b>	Moyer, Mcguian y Kretlow (2012) las cuentas por cobrar se definen como el crédito que una compañía otorga a sus clientes en la venta de bienes o servicios.	Son ingresos que obtiene la empresa en las cuentas corrientes por cobrar a comerciales terceros	Cuentas por Cobrar	Venta a Crédito	Ordinal
				Condición de Crédito	Nominal
				Estándares de Crédito	Nominal
			Gestión de Cobranza	Procedimientos de Cobranza	Ordinal
				Técnicas de Cobranza	Nominal
<b>Variable Dependiente</b> <b>Liquidez</b>	Bernstein (1999) la liquidez se considera como la habilidad de transformar los activos y capital en efectivo o herramientas liquidas, conocidas como tesorería.	Dinero que posee una compañía para cubrir sus deudas adquiridas en el corto plazo.	Razones de Liquidez	Razón Corriente	Intervalo
				Razón de Prueba Acida	Intervalo
			Razones de Actividad	Razón promedio de cobro	Intervalo
				Razón promedio de pago	Intervalo
			Estados Financieros	Estado de situación financiera	Intervalo
				Estado de resultados	Intervalo

### ❖ Variable independiente

**Cuentas por cobrar:** Son los activos considerados derechos legales de una compañía, que de darse el momento termina por convertirse en dinero efectivo de forma rápida. Las cuentas corrientes por cobrar representan fuentes de financiación de las actividades que una empresa ejecuta, aquellas que les facilita adquirir bienes y servicios de proveedores o terceros, quienes terminan gozando de esos créditos concedidos por una empresa.

### ❖ Variable dependiente

**Liquidez:** Es la capacidad que le permite a una compañía hacerse cargo del pago completo de sus obligaciones y deudas en el corto plazo, a partir de su gestión de activos corrientes o circulantes.

### 2.3. Población, Muestra y Muestreo:

#### **Población:**

- Estados Financieros de los años 2012-2013 de la empresa "Tacch E.I.R.L."

#### **Muestra:**

- Estado situacional a nivel financiero y el estado de ganancias y pérdidas de los años 2012-2013 de la empresa "Tacch E.I.R.L."

#### **Muestreo:**

- En el estudio se consideró la aplicación del muestreo no probabilístico, debido a que el encargado de la investigación eligió el tipo de muestra a través de una serie de criterios propios.

### 2.4. Técnicas e Instrumentos de Recolección de Datos, validez y confiabilidad:

Dentro del proceso de adquisición de información la investigación empleó las siguientes técnicas e instrumentos.

#### **Técnica.**

**a. Análisis documental:** El análisis documental fue la técnica aplicada en el estudio, por considerarse una herramienta completa para la evaluación de información existente.

**b. Encuesta:** La encuesta fue el otro tipo de técnica empleado para la recolección rápida de información.

#### **Instrumento.**

**a. Guías de análisis documental:** Son instrumentos considerados orientaciones para el completo registro de datos e información de carácter documental, lo que permitirá el conocimiento y comprensión de las variables que se desean estudiar. Dentro del presente contexto, el instrumento sirvió para analizar el estado financiero de la empresa.



**b. Cuestionario:** Es un instrumento que componen ítems que deberán ser resueltos por los sujetos de análisis. En este caso, el cuestionario se aplicó a un grupo de trabajadores de la entidad, con el objetivo de definir el nivel de las cuentas por cobrar.

#### **2.5. Procedimiento:**

Se aplicó una metodología de carácter observacional, debido que únicamente se pretendió desde una posición objetivo estudiar el comportamiento de variables, sin intervenir, todo se basó en un sistema fundamental de observación.

#### **2.6. Método de Análisis de Datos:**

El método representativo de análisis de datos dentro del desarrollo de la presente investigación fue trabajado por medio de la estadística descriptiva. Se analizaron resultados de nivel cuantitativo y cualitativo, a través del cuestionario para la determinación del estado de las cuentas por cobrar y de la guía de análisis documental para evaluar los estados financieros de la empresa, además de la determinación de resultados mediante cuadros y gráficos informativos.

#### **2.7. Aspectos Éticos:**

En la presentación del estudio se tuvo completa consideración a los derechos de cada autor citado en la revisión literaria, sin incurrir en plagio de otras investigaciones existentes.

La ética ha sido un principio prevaleciente en la investigación, ya que se completó de forma satisfactoria con la contribución significativa en la obtención de información actualizada de la influencia de las cuentas corrientes por cobrar sobre la liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, en los periodos de 2012 al 2013.

Los resultados y conclusiones contrastan la veracidad de una realidad determinada, no se pretendió perjudicar sistemáticamente a la compañía sujeta a estudio, sino al contrario otorgarle una base de retroalimentación importante en su gestión contable y financiera, para que puede existir la oportunidad de desarrollar una mejora considerable con respecto a sus políticas de crédito y cobranza.

# **3. RESULTADOS**

### 3. RESULTADOS:

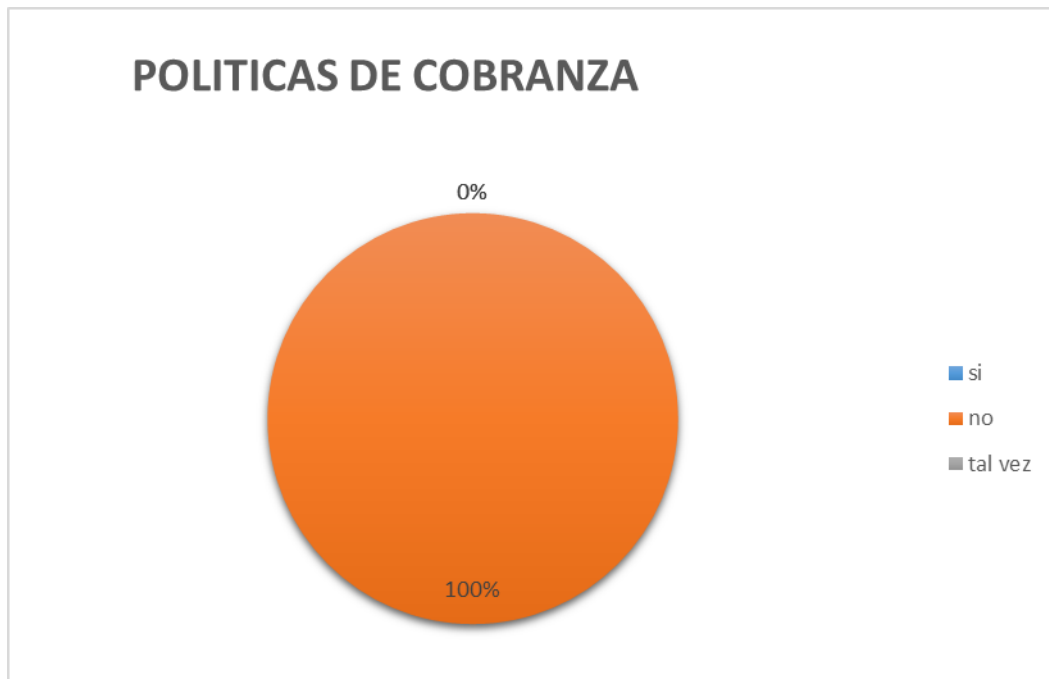
**CUADRO N° 01**

¿La empresa cuenta con políticas de cobranzas?

ALTERNATIVAS	fi	%
Si	0	0%
No	5	100%
Tal vez	0	0%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

**GRÁFICO N° 1**



Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 1

- El gráfico 1 permite reconocer que en un 100% se rechaza la hipótesis de las cuentas corrientes por cobrar que inciden positivamente en el nivel de liquidez de la compañía Tacch E.I.R.L., concluyendo que la ausencia de unas adecuadas políticas de cobranza influye negativamente en la capacidad de liquidez de la compañía.

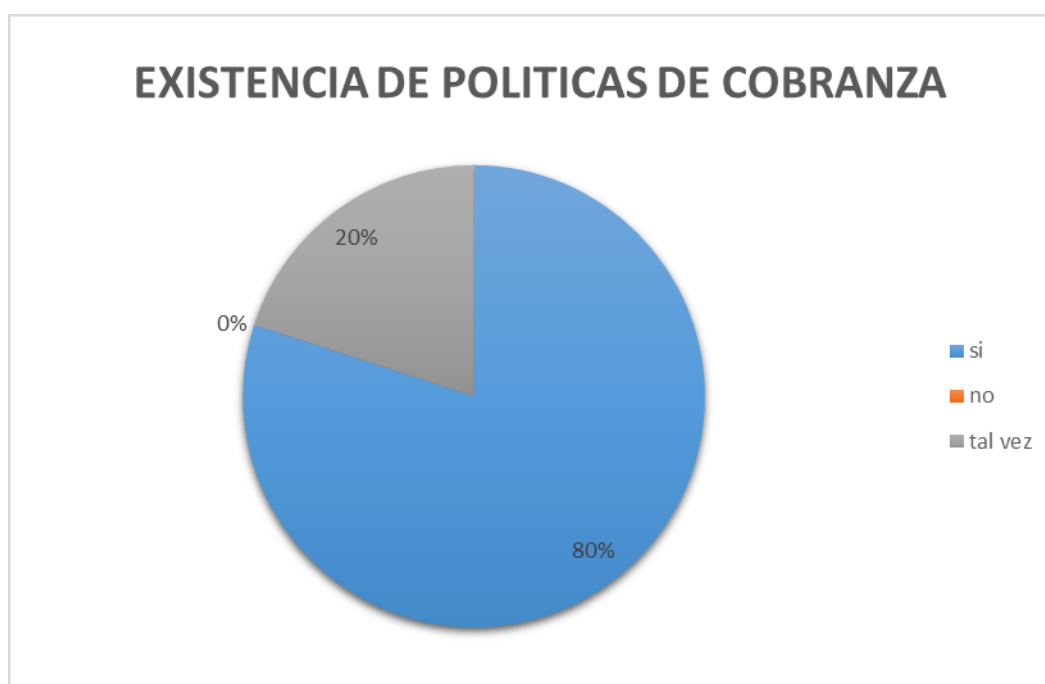
## CUADRO N° 02

¿La empresa cuenta con estándares de crédito bien establecidos?

ALTERNATIVAS	fi	%
Si	4	80%
No	0	0%
Tal vez	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

## GRÁFICO N° 2



Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

## ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 2

- El gráfico 2 establece que el 80% de los colaboradores administrativos manifestaron la presencia de políticas de cobranza.

### CUADRO N° 03

¿Cuenta con el personal adecuado para la gestión de cobranza?

ALTERNATIVAS	Fi	%
Si	2	40%
No	1	20%
Tal vez	2	40%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

### GRÁFICO N° 3



Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 3

- El gráfico 3 evidencia que un 40% de los colaboradores asevera que la compañía posee personal eficiente para las cobranzas, mientras que otro 40% lo considera cierto pero con un grado de menor convicción.

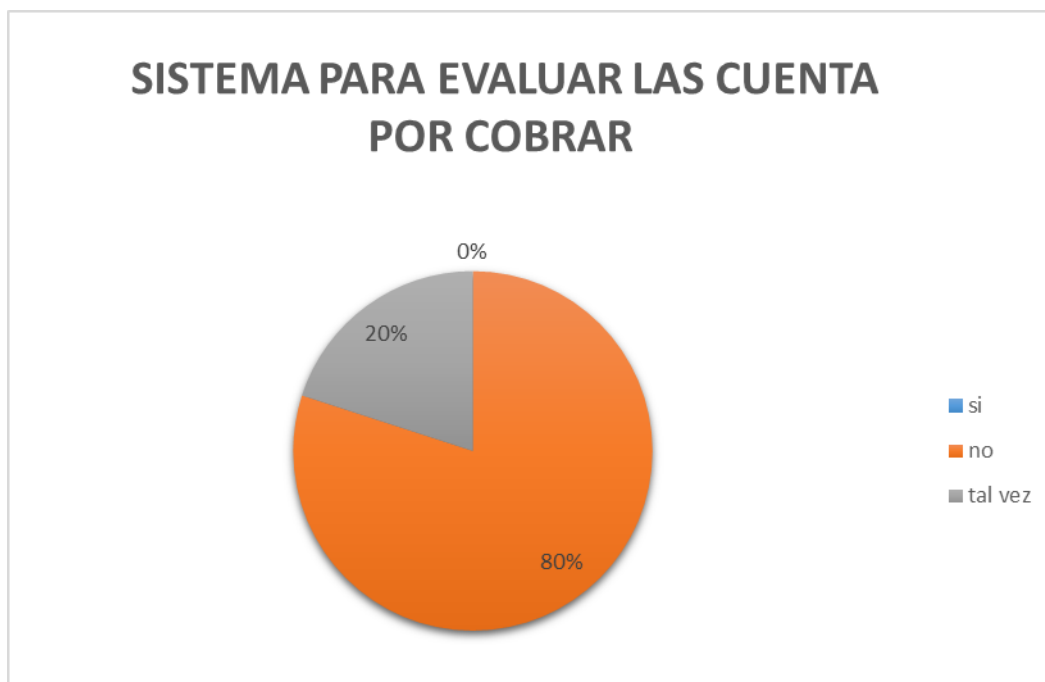
#### CUADRO N° 04

¿Tienen algún sistema para evaluar las cuentas por cobrar?

ALTERNATIVAS	fi	%
Si	3	0%
No	4	80%
Tal vez	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

#### GRÁFICO N° 4



Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

#### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 4

- El gráfico 4 evidencia que un 80% de los colaboradores sostiene que no existe ningún tipo de sistema de evaluación para las cuentas corrientes por cobrar.

#### CUADRO N° 05

¿El índice de morosidad es un factor importante dentro de las políticas de la empresa?

ALTERNATIVAS	fi	%
Si	3	60%
No	1	20%
Tal vez	1	20%
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>	<b>100%</b>

Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

#### GRÁFICO N° 05



Fuente: Cuestionario aplicada a los colaboradores administrativos de la compañía Tacch E.I.R.L.

#### ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 5

- El gráfico 5 establece que el 60% de los colaboradores afirma rotundamente que el índice de morosidad es un parámetro relevante para las políticas de la compañía.

## 2.5. ANALISIS DE LOS RATIOS REALIZADOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA

### Datos generales de la compañía

**Razón social:** Tacch E.I.R.L.

**Nombre comercial:** Tacch E.I.R.L.

**Ruc:** 20519171385

**Dirección local:**

Urb. José Carlos Mariátegui – AV. Pacifico - Edificio De GLOBALTECH 3 Piso Oficina 301-  
Distrito De Nuevo Chimbote

**Reseña histórica**

La compañía Tacch E.I.R.L. fue constituida un 12 de marzo del 2008 en la ciudad de Lima-Perú, ante el notario de lima el Dr. Ricardo José Barba Castro, identificado con DNI N°10471738.

Teniendo como titular y gerente, Al Sr. Teodoro Absalón Cabos Chávez, identificado con DNI N°32769471, casado con Juana Irene Narváz Noriega de Cabos, domiciliado en la Urb. Bruces Mz f, lote 89, distrito de Nuevo Chimbote, con un capital inicial de s/. 200.00 (doscientos y 00/100 nuevos soles).

El 13 de setiembre del 2011, en el distrito de Chimbote, capital de la provincia del Santa, ante el Dr. Eduardo Pastor La Rosa, identificado con DNI N°32864511, el Sr. Teodoro Absalón Cabos Chávez, identificado con DNI N°32769471, se acordó y aprobó el aumento de capital de la empresa de s/. 200.00 a la suma de s/. 50,200.00, de los cuales s/. 50,000.00 en producto de bienes no dinerarios de propiedad de titular.

Son propietarios de los siguientes bienes:

- 05 vitrinas de melanina y vidrio templado, valorizadas en S/5,250.00
- 04 sillones giratorios, de cuero, valorizadas en S/2,400.00
- 04 estantes de madera, valorizadas todas en S/1,600.00



● 08 estantes de madera, valorizadas todas en	S/.6,000.00
● 16 sillas de madera tapizadas, valorizadas todas en	S/.2,400.00
● 07 escritorios de madera caoba, valorizadas en	S/.6,300.00
● 01 generador eléctrico, de 02 salidas 220-440, valorizado	S/.5,750.00
● 02 compresoras de 5.5 hp, valorizadas todas en	S/.5,900.00
● 08 máquina de soldar de 220-440, valorizadas todas en	<u>S/14,400.00</u>
<b>TOTAL</b>	<u>S/50,000.00</u>

La compañía posee una duración imprecisa y comenzó sus actividades a partir de la fecha de su inscripción en Registros Públicos.

La dirección de la empresa está compuesta por el titular y la gerencia.

Dirección de la sociedad:

A. Gerente general

Los apoderados de la sociedad son:

a) Sr. Teodoro Absalón Cabos Chávez, identificado con DNI N°32769471

**VISIÓN:**

Garantizar a los usuarios una propuesta de valor de calidad, enfocada a la satisfacción de toda necesidad y expectativa generada por los potenciales clientes y mediante un grupo de capital humano comprometido. Toda acción orientada además de la sostenibilidad de los bienes pesqueros existentes a través de un sistema operativo eficaz, ecológico y responsable socialmente, dentro de un escenario de concepción de innovación, en contribución directa con el progreso del país.

**MISIÓN:**

Ser reconocido como la compañía líder en proveer servicios de estiba, desestiba, construcción, reparación y mantenimiento de artes de pesca del Perú y Sudamérica.

**CUADRO N° 01: INDICADORES LOS RATIOS FINANCIEROS**

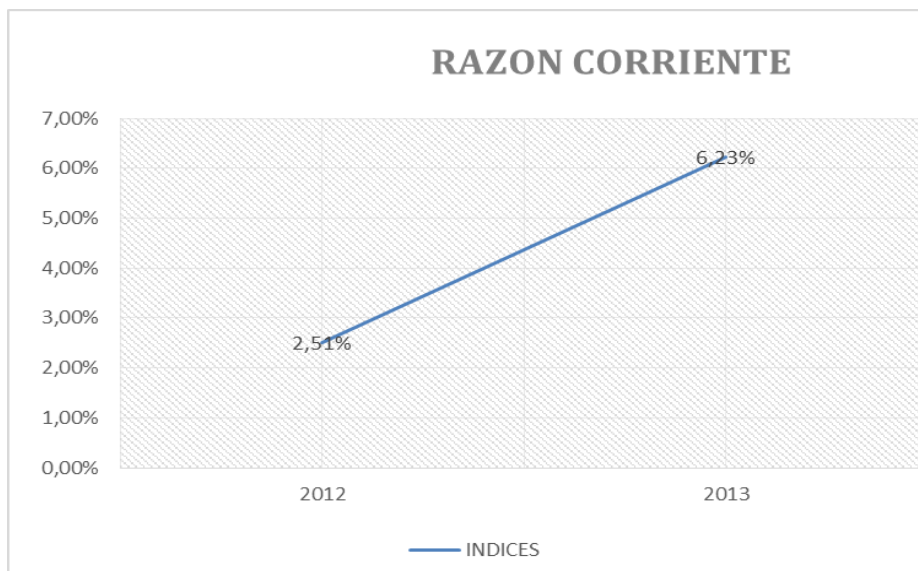
<b>INDICES DE LIQUIDEZ</b>			
RAZON CORRIENTE	$\frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	2,51%	6,23%
PRUEBA ACIDA	$\frac{\text{ACTIVO.CTE - INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	2,51	6,23
PRUEBA DEFENSIVA	$\frac{\text{CAJA Y BANCOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$	0,90	2,23
<b>RAZON DE ACTIVIDAD</b>			
ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{CTAS.X.COBRAR COMER}}$	11,59	6,62
RAZON PROMEDIO DE COBRO	$\frac{\text{CTAS.X.COBRAR COM.X360}}{\text{.. VENTAS NETAS}}$	31,06	54,40
ROTACION DE CUENTA POR PAGAR	$\frac{\text{COSTO DE VENTA}}{\text{CTAS POR PAGAR COMER}}$	-10,00	-11,65
RAZON PROMEDIO DE PAGO	$\frac{360}{\text{CTAS POR PAGAR COMER}}$	1,28%	2,90%
<b>INDICES DE RENTABILIDAD</b>			
RENTABILIDAD ECONOMICA (ROA)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{TOTAL ACTIVOS}}$	12,79%	9,27%
RENTABILIDAD FINANCIERA (ROE)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{PATRIMONIO TOTAL}}$	16,62%	10,31%
RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS (ROS)	$\frac{\text{UTILIDAD NETA}}{\text{VENTAS}}$	2,98%	3,46%
<b>INDICES DE GESTION</b>			
ROTACION DE INMUEBLE MAQUINQRIQ Y EQUIPO	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{INM.MA Y EQ NETO DE DEPRE.}}$	10,49%	7,30%
ROTACION DEL ACTIVO TOTAL	$\frac{\text{VENTAS NETAS}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	4,29%	2,68%
GRADO DE INTENSIDAD EN CAPITAL	$\frac{\text{INM.MA Y EQ NETO DE DEPRE}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	0,41%	0,37%
<b>INDICES DE SOLVENCIA</b>			
GRADO.ENDEUDAMIENTO.TOTAL	$\frac{\text{PASIVO TOTAL}}{\text{ACTIVO TOTAL}}$	0,23%	0,10%

### **CUADRO N° 02: EVOLUCIÓN DE RAZÓN CORRIENTE**

<b>AÑOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>INDICES</b>	<b>2,51%</b>	<b>6,23%</b>

Fuente: Ratios financieros aplicados al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2012 -2013 de la compañía de Tacch E.I.R.L.

### **GRÁFICO N° 02: EVOLUCIÓN DE RAZÓN CORRIENTE**



Fuente: Estados Financieros periodos 2012 - 2013 de la compañía Tacch E.I.R.L.

#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 02:**

En los EE.FF. es posible evaluar el índice de capacidad de pago a corto plazo (ratio razón corriente), lo que favorece a identificar el flujo de obligaciones que por cada unidad de ventas puede cubrir la compañía.

Dentro de este tipo de ratio se han considerado las cuentas de activo corriente y las del pasivo corriente, es por ello que se establece que el presente indicador financiero sirve para calcular el nivel de liquidez que posee la compañía para pagar sus deudas.

La empresa Tacch E.I.R.L. en el año 2012 tuvo un nivel de liquidez de 2.51, es decir, que por cada sol de deuda tiene 2.51 para cubrirlo. Mientras que para el año 2013 tuvo una liquidez de 6.23, lo que

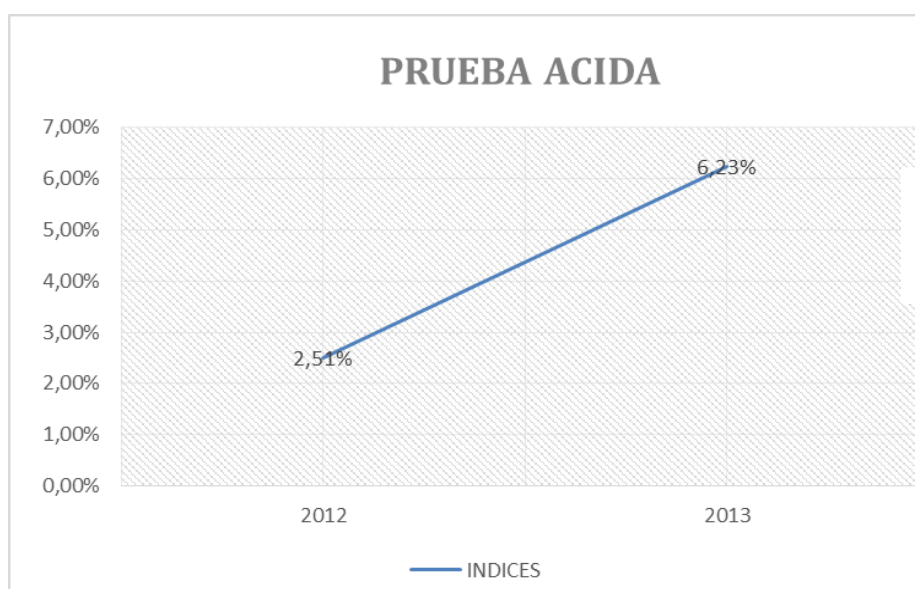
le ha permitido pagar sus obligaciones sin problemas en el corto plazo. A esto se determina por la diferencia, que la empresa en el periodo de 2013 tan sólo cubrirá 3.72 soles por cada sol de deuda inmediata. Se concluye que la compañía pesquera tiene una liquidez muy buena.

**CUADRO N° 03: PRUEBA ÁCIDA**

AÑOS	2012	2013
INDICES	2,51%	6,23%

Fuente: Ratios financieros aplicados al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2012 -2013 de la compañía de Tacch E.I.R.L.

**GRÁFICO N° 03: PRUEBA ÁCIDA**



Fuente: Estados Financieros periodos 2012 - 2013 de la compañía Tacch E.I.R.L.

**ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 03:**

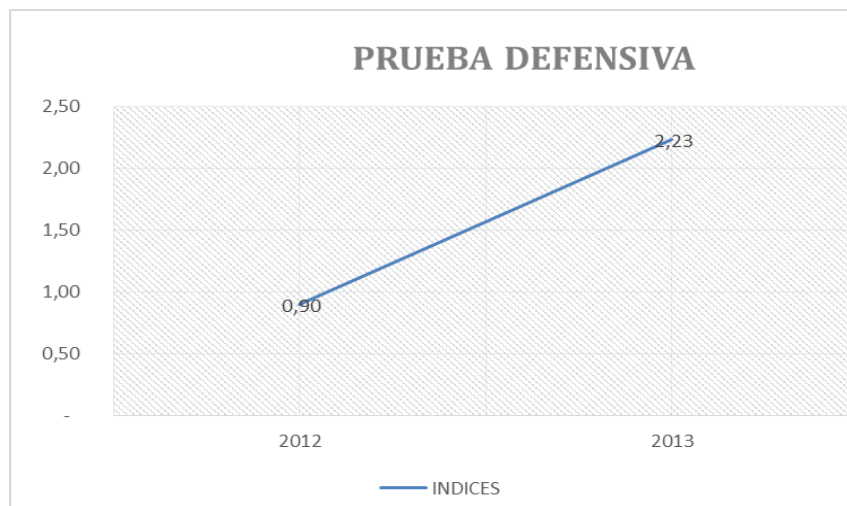
La prueba ácida es un ratio que define la capacidad del dinero líquido o los activos de efectivo inmediato en cubrir los pasivos corrientes, en este caso los inventarios no se consideran. Para la compañía que reconoce en el año 2012 que cuenta con 2.51 bajo dicho indicador de liquidez, siendo suficiente para cubrir un sol de deuda a corto plazo, mientras que en el 2013 se obtuvo un 6.23. Se concluye que para la compañía Tacch E.I.R.L. obtiene una cifra totalmente aceptable de liquidez al ser mayor a 1, demostrando que la empresa puede pagar cualquier obligación corriente en el corto plazo, por lo tanto, se considera que sus activos líquidos hacen frente de forma sólida a sus pasivos exigibles de menos de un año.

#### **CUADRO N° 04: PRUEBA DEFENSIVA**

<b>AÑOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>INDICES</b>	<b>0,90</b>	<b>2,23</b>

Fuente: Ratios financieros aplicados al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2012 -2013 de la compañía de Tacch E.I.R.L.

#### **GRÁFICO N° 04: PRUEBA DEFENSIVA**



Fuente: Estados Financieros periodos 2012 - 2013 de la compañía Tacch E.I.R.L.

#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 04:**

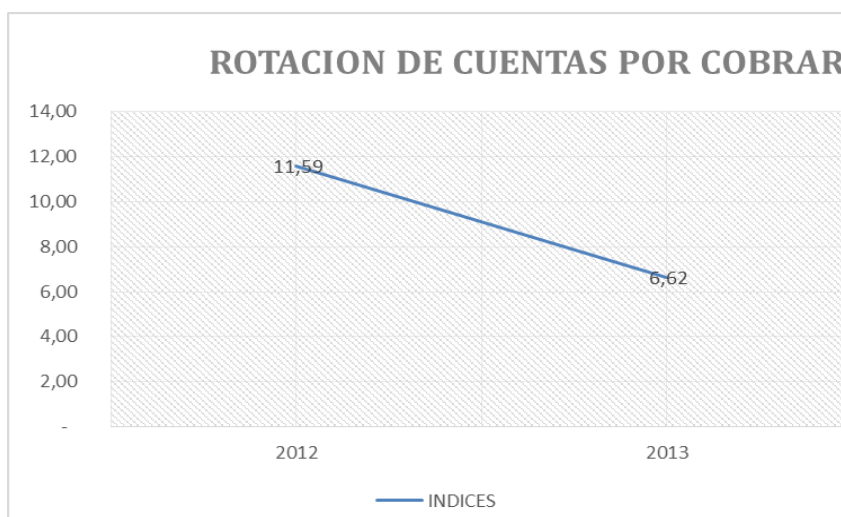
El presente índice sostiene que la compañía tuvo en el año 2012, 0.9 soles en efectivo para cubrir 1 sol de deuda en el corto plazo. Por lo tanto, en esta situación los activos líquidos de caja y bancos más sus valores negociables no fueron capaces de abastecer sus pasivos corrientes, es decir, la empresa en aquel año no tuvo la capacidad completa de cancelar sus obligaciones. En contraposición, el año 2013 existió un crecimiento del índice calculando un 2.23 soles que para cubrir 1 sol de deuda inmediata. Es entonces como para dicha temporada la compañía posee suficiente efectivo para pagar las obligaciones que le generan sus pasivos corrientes.

#### **CUADRO N° 05: ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR**

AÑOS	2012	2013
INDICES	11,59	6,62

Fuente: Ratios financieros aplicados al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2012 -2013 de la compañía de Tacch E.I.R.L.

#### **GRÁFICO N° 05: ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR**



Fuente: Estados Financieros periodos 2012 - 2013 de la compañía Tacch E.I.R.L.

#### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 05:**

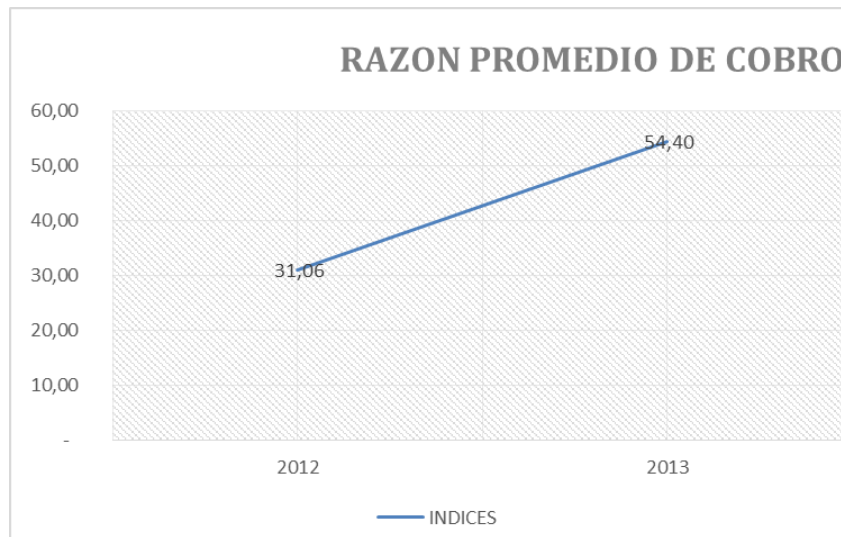
La rotación de cuentas por cobrar es un tipo de ratio que permite determinar el número de días en que la compañía es capaz de transformar sus cuentas corrientes por cobrar en efectivo, esto es equivalente, a establecer cuál es el periodo de tiempo en que las cuentas por cobrar requieren para lograr su conversión a dinero líquido. La empresa Tacch E.I.R.L. para el 2012, obtuvo de este indicador un total de 11,59 días y para el 2013 un total de 6,62 días, esto es debido esencialmente a las problemáticas en torno a la actividad de cobranza por las determinadas políticas de carácter burocrático de sus clientes más importantes en aprobar facturas de sus propios contratistas, lo que afecta directamente al grado de disponibilidad del capital de trabajo.

**CUADRO N° 06: RAZÓN PROMEDIO DE COBRO**

AÑOS	2012	2013
INDICES	31,06	54,40

Fuente: Ratios financieros aplicados al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2012 -2013 de la compañía de Tacch E.I.R.L.

**GRÁFICO N° 06: RAZÓN PROMEDIO DE COBRO**



Fuente: Estados Financieros periodos 2012 - 2013 de la compañía Tacch E.I.R.L.

**ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 06:**

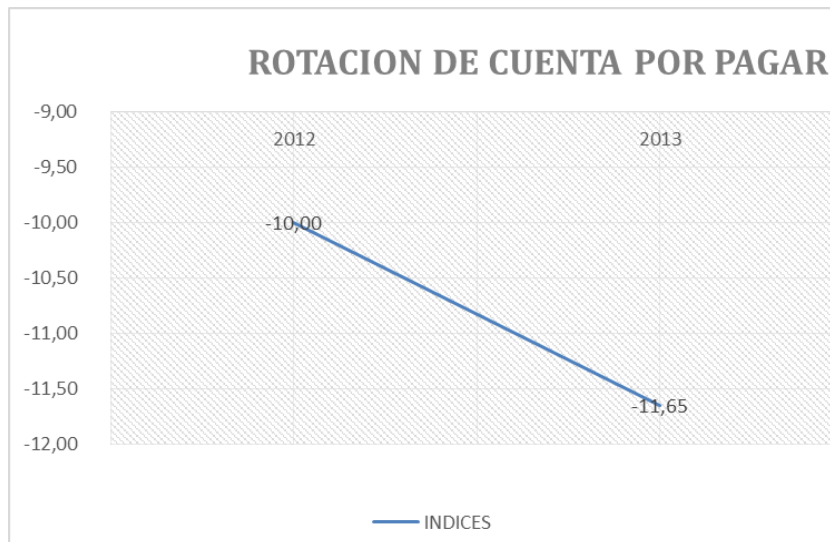
La compañía Tacch E.I.R.L. en el 2012 según el presente ratio financiero de razón promedio de cobro, establece que la empresa era capaz de convertir 31,06 veces su cuentas corrientes por cobrar en dinero inmediato o efectivo, por otro lado, el 2013 termino convirtiendo 54,40 veces sus cuentas por cobrar en dinero. Esto significa que la empresa tiene un nivel promedio de rotación de 23,34 veces, generando fondos por ende una buena liquidez para la compañía.

### **CUADRO N° 07: ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR**

AÑOS	2012	2013
INDICES	- 10,00	- 11,65

Fuente: Ratios financieros aplicados al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2012 -2013 de la compañía de Tacch E.I.R.L.

### **GRÁFICO N° 07: ROTACIÓN DE CUENTAS POR PAGAR**



Fuente: Estados Financieros periodos 2012 - 2013 de la compañía Tacch E.I.R.L.

### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 07:**

Este índice financiero nos refleja que la compañía es incapaz de cumplir con sus deudas a corto plazo cada -10,00 días durante su periodo de ejercicios del 2012. De igual forma, en el periodo de ejercicios del 2013, la compañía no puede cumplir con sus deudas a corto plazo cada -11,65 días. Esto quiere decir que la empresa Tacch E.I.R.L. ha pagado con demora sus pasivos corrientes en los dos periodos evaluados.

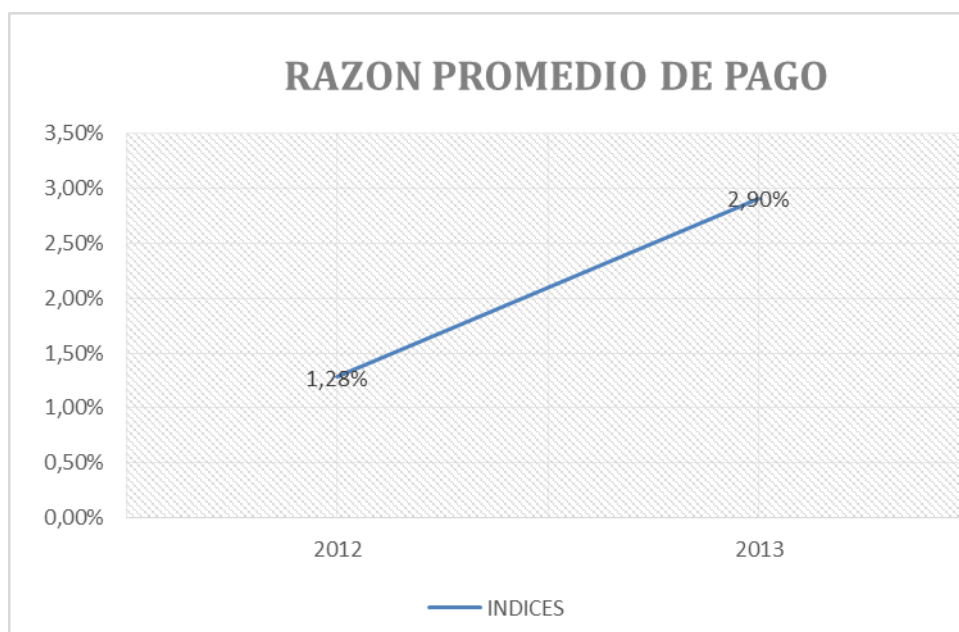


### **CUADRO N° 08: RAZÓN PROMEDIO DE PAGO**

<b>AÑOS</b>	<b>2012</b>	<b>2013</b>
<b>INDICES</b>	<b>1,28%</b>	<b>2,90%</b>

Fuente: Ratios financieros aplicados al Balance General y al Estado de Ganancias y Pérdidas de los periodos 2012 -2013 de la compañía de Tacch E.I.R.L.

### **GRÁFICO N° 08: RAZÓN PROMEDIO DE PAGO**



Fuente: Estados Financieros periodos 2012 - 2013 de la compañía Tacch E.I.R.L.

### **ANÁLISIS DEL GRÁFICO N° 08:**

Este índice significa que la compañía ha cumplido con sus deudas inmediatas cada 1,28 veces en el año 2012. Y con respecto al periodo 2013, la compañía ha cumplido con sus deudas inmediatas cada 2,90 veces. Es decir que la empresa Tacch E.I.R.L en el 2013 ha aumentado en 1,62 veces lo que tarda en cumplir sus obligaciones a crédito con los proveedores.

## **4. DISCUSIÓN**

#### 4. DISCUSIÓN:

El presente estudio se enfocó hacia el objetivo de determinar de qué forma las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012-2013, por medio de la evaluación situacional del nivel de liquidez de la compañía sujeta a investigación.

En el establecimiento de resultados a partir del instrumento aplicado en la compañía Tacch E.I.R.L., se ha identificado que la empresa no ha elaborado una política de cobranza consistente, de igual forma, no posee un equipo de recursos humanos eficiente para la adecuada administración de su flujo de cobranzas, lo que hace incrementar los índices de morosidad de los usuarios para con la entidad; de tal manera que tampoco tienen un sistema determinado para la evaluación de sus cuentas corrientes por cobrar, tal y como se detalla en los gráficos n° 1, 2, 3, 4 y 5.

De acuerdo al análisis efectuado del estado de liquidez de la compañía Tacch E.I.R.L. se evidencia que el grado de liquidez (compuesto por sus ratios de razón corriente, prueba ácida, y prueba defensiva), lo cual nos permite identificar la cantidad de las obligaciones que asume la empresa por sus unidades de ventas que deberá cubrir.

Considerando el gráfico n° 2 sobre la evolución de la razón corriente, se demuestra que del 2012 al 2013 se dio un aumento de s/. 3.70 soles a favor de la entidad para abonar sus deudas, debido a que en el periodo de 2012 adquirió una capacidad de liquidez de 2,51 y para el 2013 un nivel de 6,23 para asumir sus pasivos corrientes a corto plazo.

Con respecto al gráfico n° 3 referente a la prueba ácida, se define que tomando los activos corrientes menos los inventarios del año 2012 al 2013 hubo un incremento de 3,7 veces al pasivo corriente, esto quiere decir que por cada 1 sol de crédito en el corto plazo la compañía posee una capacidad de pago de 3.70 soles en el 2013. El aumento se justifica ante lo determinado en el 2012, donde se obtuvo 2.51 de capacidad para asumir deudas de menos de un año, mientras que en el 2013 la liquidez sin contar existencias fue de 6.23.

Posteriormente en el gráfico n° 4 se destaca el ratio de prueba defensiva, indicador de liquidez que acoge únicamente los activos de efectivo como caja y bancos más valores negociables, se afirma que la compañía del año 2012 al 2013 percibió un aumento de 1,33 nuevos soles en efectivo para cubrir obligaciones inmediatas. En este caso la compañía en el año 2013 tuvo suficiente dinero en efectivo para abonar sus deudas con 2,23 nuevos soles por 1 sol de deuda,

mientras que un año atrás en el 2012 solo contó con 0,9 nuevos soles para cubrir 1 sol de obligación.

Por otro lado, se establecen ratios de actividad como la rotación de cuentas corrientes por cobrar, razón promedio de cobro, rotación de cuentas corrientes por pagar, razón de promedio de pagos.

En el gráfico n° 5 se evidencia la rotación de cuentas corrientes por pagar, dicho índice define que la compañía del 2012 al 2013 obtuvo una disminución de 4.97 en su tasa de cobranza. Ya que en el periodo de 2012 la empresa se tardaba 11,59 días en convertir sus cuentas por pagar en efectivo, mientras que en el 2013 tardó 6,62 días en cobrar.

A continuación, en el gráfico n° 6 se determina la razón promedio de cobro, la compañía aumento en 23,34 veces su capacidad de cobranza de los créditos que se otorgaron del año 2012 al 2013. Lo cual se evidencia, en los cálculos primero del 2012 donde se tuvo una capacidad de convertir 31,06 veces sus cuentas corrientes por cobrar en dinero en efectivo, mientras que en el 2013 se podía convertir en 54,40 veces.

Ahora en el gráfico n° 7 se expone el nivel de rotación de cuentas corrientes por pagar, el presente indicador nos refleja que la compañía disminuyó en 1,65 días para cumplir con sus deudas durante su periodo de ejercicios 2013. Debido a que en el año 2012 la empresa no podía cubrir sus deudas inmediatas cada -10,00 días; y unos -11,65 días en el periodo de ejercicios del 2013.

Mientras que en el gráfico n° 8 se considera al ratio de razón promedio de pago, índice que estableció que la empresa terminó disminuyendo sus deudas a corto plazo a partir de un aumento de 1,62 veces lo que tardó en cumplir sus deudas a crédito con proveedores. En el 2012 se evidenció una capacidad de 1,28 veces de cumplimiento de obligaciones, y en el 2013 cada 2,90 veces.

Entonces según todo lo argumentado en materia de resultados determinados como producto de un análisis exhaustivo, comparativo y enfocado en la interpretación del estado financiero de la compañía Tacch E.I.R.L. en términos de pago a corto plazo, de forma que se reconocería si las cuentas corrientes por cobrar incidían en la liquidez de la compañía.

## **5. CONCLUSIONES**

## 5. CONCLUSIONES:

Se ha podido demostrar que efectivamente como se plantea en la hipótesis, si las cuentas por cobrar inciden positivamente en la liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L., en directo cumplimiento con el objetivo general de determinar de qué forma las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa Tacch E.I.R.L. del distrito de Nuevo Chimbote, periodos 2012-2013. Y realizando los objetivos específicos como; el analizar la situación de las cuentas por cobrar de la empresa aplicando el método de entrevista como instrumento de recolección de datos; por otro lado, determinar el nivel liquidez de la empresa aplicando razones financieras; comparar los resultados de los estudios realizados a la situación de liquidez; y interpretar los resultados de los estudios realizados a la situación de liquidez. De esta manera se ha podido demostrar la hipótesis planteada.

Luego de haber efectuado la investigación a la empresa Tacch E.I.R.L. se llega a una serie de conclusiones:

1. La política de cobranza y crédito de la compañía Tacch E.I.R.L, se muestra una inadecuada formulación, como para poder proporcionar o garantizar la seguridad en la recuperación de las cuentas corrientes por cobrar, minimizar cada tipo de riesgos de las cuentas por cobrar y asegurar en el cumplimiento de los plazos tanto de crédito como de cobranza. Como se muestra en el punto de la descripción de resultados de las cuentas por cobrar en los grafico 1-2-3-4-5 que nos muestra que la entidad no tiene un control eficiente para sus cobranzas con clientes (políticas cobranza).
2. Las cuentas corrientes por cobrar en el periodo 2012 y 2013 fueron creciendo en relación a las ventas a crédito, mientras mayores fueron estas, mayor han sido los montos de cuentas por cobrar en los dos años mostrándose un nivel alto ya que presentan 37% y 40% del activo corriente respectivamente para los periodos 2012 y 2013.
3. Una vez analizada la liquidez de la compañía, es posible afirmar que no es del todo adecuada, pese a que los índices en cada ratio mejoraron, esto terminó por no ser suficiente. Se analizó los montos de liquidez a la empresa Tacch E.I.R.L. y se interpretó lo siguiente: la liquidez general nos arroja un índice de 2.51 (2012) y 6.23 (2013), la prueba acida nos mostró un índice de 2.51 (2012) y 6.23 (2013), por último se aplicó la prueba defensiva que nos mostró la realidad de la empresa dándonos los siguientes índices de liquidez de 0.9 (2012) y 2.23 (2013), esta variación entre índices se debe a que tanto en liquidez general y prueba ácida las cuentas de los activos circulantes aumentó y los pasivos circulantes disminuyeron para el último periodo.

## **6. RECOMENDACIONES**

## **RECOMENDACIONES:**

Una vez desarrollada y concluida la investigación, se argumentaron las siguientes recomendaciones o sugerencias:

1. La entidad Tacch E.I.R.L. debe elaborar un manual de crédito y cobranza, para realizar correctamente sus cobranzas, y la empresa genere más liquidez.
2. Se sugiere a la gerencia general, tercerizar la aplicación de políticas de cobranza, para realizar el cobro a cada cliente, para evitar que esta cartera morosa siga aumentando.
3. Se sugiere a la gerencia general, implementar políticas de cobranza para dar seguridad del reembolso de las cuentas corrientes por cobrar y evitar que estas aumenten.
4. Se sugiere a la gerencia general de la empresa TACCH E.I.R.L, hacer un análisis general de como se ha ido mostrando el estado financiero de la compañía en los dos últimos años, para así poder tomar mejores decisiones y contribuir en el desarrollo de la empresa.



# REFERENCIAS

## REFERENCIAS:

### LIBROS CONSULTADOS

- Bernstein, L. (1999). *Análisis de estados financieros. Teoría, aplicación e interpretación*. 3° ed. México: Mc Graw Hill
- Effio, F. (2008). *Finanzas para Contadores*. Lima: Entrelíneas S.R.Ltda.
- FLORES, J. (2006). *Tributación Teoría y Práctica*. (pag.292). Lima: Copyright
- Hernández, R., Fernández, R. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la Investigación*. (6ª ed.). México: McGraw-Hill
- Horne, J. y Wachowicz, J. (2002). *Administración financiera*. Recuperado de <https://catedrafinancierags.files.wordpress.com/2014/09/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>
- Mef (22 de agosto del 2013). *Normas internacionales de contabilidad para el sector público*. Recuperado de <https://www.mef.gob.pe/es/nicsp>
- Moyer, C. Mcguian, J. y Kretlow, W. (2000). *Administración financiera contemporánea*. Thompson editores. Madrid
- Ortega, R. (2010). *Manual Tributario*. (pag.245) .Lima: Tinco
- Sanz, C. (2009). *Guía de los principales ratios*. Acciones e Investigaciones Sociales, 139, 141.
- Sotelo, E. (2005). *Tributación*. (pag.596), Perú

### TESIS CONSULTADAS

- Chirinos, M. (2002). *Modelo de Gestión de Cartera Morosa*. (Tesis de licenciatura), Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Lima, Perú. Recuperado de [http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Basic/chirinos\\_rm/chirinos\\_rm.pdf](http://sisbib.unmsm.edu.pe/bibvirtualdata/Tesis/Basic/chirinos_rm/chirinos_rm.pdf)
- Mago, A. (2010). *La influencia de la actual política de créditos y cobranzas de la empresa Pesquera Corporación Plamar S.A.C. en la administración adecuada de su capital trabajo*. (Tesis de licenciatura), Universidad Privada César Vallejo, Chimbote, Perú. Recuperado de <http://repositorio.ucv.edu.pe/>
- Mercedes, A. (2010). *Plan de Riesgo Crediticio para disminuir la morosidad de los clientes en la Cooperativa de Ahorro y Crédito Fernando Diquéleme de la ciudad de Riobamba durante el año 2009*. (Tesis de licenciatura), Universidad Estatal de Bolívar, Riobamba, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TESIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Murillo, K. y Huamán, B. (2012). *Administración del riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la Cooperativa de ahorro y crédito Chiquinquirá - Caraz durante el periodo 2010*. (Tesis de licenciatura), Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo, Huaraz, Perú. Recuperado de <http://repositorio.uncp.edu.pe/bitstream/handle/UNCP/1620/TESIS%20%2810%29.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Salazar, C. y Vásquez, J. (2009). *Índice de morosidad y su efecto en la situación financiera en el año 2008 de la Caja Municipal de Ahorro y Crédito del Santa de Chimbote – 2009*. (Tesis de licenciatura), Universidad Privada César Vallejo, Chimbote, Perú. Recuperado de <http://repositorio.ucv.edu.pe/>

Saldivia, S. (2010). *Propuesta administrativa para la optimización del sistema de crédito y cobranza de la distribuidora CM Los Llanos ubicada en Calobozo estado Guarico*. (Tesis de Maestría), Universidad Yacambú, Calobozo, Venezuela. Recuperado de <http://www.geocities.ws/santasaldivia/tg/tesis.doc>

Gurrusblog, A. (1998). Factores de la Economía. Recuperado de [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/653/aguilas\\_vh.pdf;jsessionid=D8136862D4BD63B53F491D6EF56D2D23?sequence=3](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/653/aguilas_vh.pdf;jsessionid=D8136862D4BD63B53F491D6EF56D2D23?sequence=3)

#### **PAGINAS WEB CONSULTADAS**

- <http://www.ilustrados.com/tema/2161/Analisis-interpretacion-estado-financiero-empresa-estructuras.html>
- <http://www.gestiopolis.com/finanzas-contaduria-2/analisis-financiero-empresa-estructuras-metalicas-tunas-paco-cabrera.htm>
- [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/1\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf)

# **ANEXOS**

## CUESTIONARIO

Instrucciones: marque con una "X" la alternativa que usted crea conveniente. A la vez se agradece su comprensión, interés y apoyo.

### I. DATOS DEL ENCUESTADO:

- A. Género: (F)      (M)
- B. Cargo que desempeña: .....

### II. Preguntas de las cuentas por cobrar en la empresa TACCH E.I.R.L.

- 1) ¿la empresa cuenta con políticas de cobranzas?
  - a) Si
  - b) No
  - c) Talvez
  
- 2) ¿la empresa cuenta con estándares de crédito bien establecidos?
  - a) si
  - b) no
  - c) talvez
  
- 3) ¿cuenta con el personal adecuado para la gestión de cobranza?
  - a) si
  - b) no
  - c) talvez
  
- 4) ¿tienen algún sistema para evaluar las cuentas por cobrar?
  - a) si
  - b) no
  - c) talvez
  
- 5) ¿el índice de morosidad es un factor importante dentro de las políticas de la empresa?
  - a) si
  - b) no
  - c) talvez

## ESTADOS DE SITUACION POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 - 2013

TACCH E.I.R.L.  
ESTADO SITUACION  
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012-2013

	ANALISIS					
	VERTICAL		VERTICAL		HORIZONTAL	
	ANO 2012	%	ANO 2013	%	-	%
<b>ACTIVO</b>						
CAJA Y BANCO	S/. 25.240,00	21%	S/. 27.667,00	23%	S/. 2.427,00	9,62%
CUENTAS POR COBRAR COM.-TERCEROS	S/. 45.274,00	37%	S/. 49.665,00	40%	S/. 4.391,00	9,70%
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>S/. 70.514,00</b>	<b>58%</b>	<b>S/. 77.332,00</b>	<b>63%</b>	<b>S/. 6.818,00</b>	<b>9,67%</b>
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO	S/. 50.000,00	41%	S/. 45.000,00	37%	-S/. 5.000,00	-10,00%
DEP INM, ACTIVO ARREN FIN. E IME ACUM.	-S/. 5.000,00	-4%	-S/. 4.500,00	-4%	S/. 500,00	-10,00%
ACTIVO DIFERIDO	S/. 6.698,00	5%	S/. 4.900,00	4%	-S/. 1.798,00	-26,84%
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>S/. 51.698,00</b>	<b>42%</b>	<b>S/. 45.400,00</b>	<b>37%</b>	<b>-S/. 6.298,00</b>	<b>-12,18%</b>
<b>TOTAL ACTIVO NETO</b>	<b>S/. 122.212,00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 122.732,00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 520,00</b>	<b>0,43%</b>
<b>PASIVO</b>						
CTAS P PAGAR COMERCIAL-TERCEROS	S/. 28.142,00	23%	S/. 12.405,00	10%	-S/. 15.737,00	-55,92%
<b>TOAL PASIVO</b>	<b>S/. 28.142,00</b>	<b>23%</b>	<b>S/. 12.405,00</b>	<b>10%</b>	<b>-S/. 15.737,00</b>	<b>-55,92%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
CAPITAL	S/. 50.200,00	41%	S/. 50.200,00	41%	S/. 0,00	0,00%
RESULTADOS ACUMULADOS POSITIVOS	S/. 21.542,00	18%	S/. 43.870,00	36%	S/. 22.328,00	103,65%
UTILIDAD DE EJERCICIOS	S/. 22.328,00	18%	S/. 16.257,00	13%	-S/. 6.071,00	-27,19%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>S/. 94.070,00</b>	<b>77%</b>	<b>S/. 110.327,00</b>	<b>90%</b>	<b>S/. 16.257,00</b>	<b>17,28%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>S/. 122.212,00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 122.732,00</b>	<b>100%</b>	<b>S/. 520,00</b>	<b>0,43%</b>

ESTADOS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

2012-2013

**TACCHE I.R.L**  
**ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**  
**2012-2013**

	ANALISIS					
	VERTICAL		VERTICAL		HORIZONTAL	
	ANO 2012	%	ANO 2013	%	-	%
VENTAS NETAS	S/. 524.711,00	100,00%	S/. 328.681,00	100,00%	-S/. 196.030,00	-37,36%
(-) COSTO DE VENTAS	-S/. 281.500,00	-53,65%	-S/. 144.520,00	-43,97%	S/. 136.980,00	-48,66%
<b>RESULTADO BRUTO</b>	<b>S/. 243.211,00</b>	<b>46,35%</b>	<b>S/. 184.161,00</b>	<b>56,03%</b>	<b>-S/. 59.050,00</b>	<b>-24,28%</b>
(-) GASTOS DE VENTA	-S/. 25.463,00	-4,85%	-S/. 18.452,00	-5,61%	S/. 7.011,00	-27,53%
(-) GASTOS DE ADMINISTRACION	-S/. 195.420,00	-37,24%	-S/. 149.452,00	-45,47%	S/. 45.968,00	-23,52%
RESULTADO DE OPERACION	S/. 22.328,00	4,26%	S/. 16.257,00	4,95%	-S/. 6.071,00	-27,19%
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACIONES	S/. 22.328,00	4,26%	S/. 16.257,00	4,95%	-S/. 6.071,00	-27,19%
RESULTADO ANTES DEL IMPUESTO	S/. 22.328,00	4,26%	S/. 16.257,00	4,95%	-S/. 6.071,00	-27,19%
(-) IMPUESTO A LA RENTA	-S/. 6.698,00	-1,28%	-S/. 4.877,00	-1,48%	S/. 1.821,00	-27,19%
<b>RESULTADO DE EJERCICIO</b>	<b>S/. 15.630,00</b>	<b>2,98%</b>	<b>S/. 11.380,00</b>	<b>3,46%</b>	<b>-S/. 4.250,00</b>	