

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y
ADMINISTRATIVAS
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa
Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024

Tesis para obtener el título profesional de Contadora Pública

Autora:

Zavaleta Flores, Patty Yisela
Código ORCID 0009-0001-0611-5808

Asesor:

Mg. Luis Menacho, Jessica
Código ORCID: 0000 – 0003 – 3781 - 6575

Chimbote – Perú

2025

Índice General

Índice General.....	i
Índice de tablas	ii
Palabras clave:	iii
Constancia de originalidad.....	iv
Título:.....	v
Resumen.....	vi
Abstract.....	vii
1. Introducción	1
2. Metodología	18
3. Resultados	19
4. Análisis y discusión	35
5. Conclusiones	42
6. Recomendaciones	44
Referencias bibliográficas.....	46
Anexos	53

Índice de tablas

Tabla 1: Ventas y análisis al crédito	19
Tabla 2: Riesgos de cartera	20
Tabla 3: Rotación de cuentas por cobrar comerciales	21
Tabla 4: Periodo promedio de cobranza	22
Tabla 5: Políticas de crédito	23
Tabla 6: Ratios financieros	24
Tabla 7: Capacidad de cumplimiento	25
Tabla 8: Flujo de efectivo	26
Tabla 9: Análisis vertical del estado de situación financiera 2023 – 2024.....	28
Tabla 10: Análisis horizontal del estado de situación financiera 2023 – 2024	29
Tabla 11: Análisis vertical del estado de ganancias y pérdidas 2023 – 2024.....	30
Tabla 12: Análisis horizontal del estado de ganancias y pérdidas 2023 – 2024.....	31
Tabla 13: Ratio de liquidez corriente.....	32
Tabla 14: Ratio de prueba ácida	32
Tabla 15: Ratio de prueba defensiva	33
Tabla 16: Ratio de capital de trabajo	33
Tabla 17: Las cuentas por cobrar y liquidez.....	34

Palabras clave:

Tema	Cuentas por cobrar, liquidez
Especialidad	Contabilidad

Keywords

Theme	Accounts receivable
Specialty	Accounting

Líneas de investigación:

Línea de programa	Contabilidad
Área	Ciencias sociales
Sub área	Economía y negocios
Disciplina	Economía

Constancia de originalidad



VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

CONSTANCIA DE ORIGINALIDAD

El que suscribe, Vicerrector de Investigación de la Universidad San Pedro:

HACE CONSTAR

Que, de la revisión del trabajo titulado "Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024." del (a) estudiante: ZVALETA FLORES PATTY YISELA, identificado(a) con Código N° 1317100111, se ha verificado un porcentaje de similitud del **25%**, el cual se encuentra dentro del parámetro establecido por la Universidad San Pedro mediante resolución de Consejo Universitario N° 5037-2019-USP/CU para la obtención de grados y títulos académicos de pre y posgrado, así como proyectos de investigación anual Docente.

Se expide la presente constancia para los fines pertinentes.

Chimbote, 18 de junio de 2025

UNIVERSIDAD SAN PEDRO
VICERRECTORADO DE INVESTIGACIÓN

Dr. JAVIER MARTÍNEZ CARRIÓN
VICERRECTOR



NOTA: Este documento carece de valor si no tiene adjunta el reporte del Software TURNITIN.

Título:

**Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa
Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024.**

Title:

**Accounts receivable and their impact on the liquidity of Logística
& Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024.**

Resumen

La investigación tuvo como objetivo, determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024.

La metodología fue de tipo básica y diseño no experimental descriptivo de corte transversal, se utilizó un diseño muestral no probabilístico, donde las unidades de estudio fueron 01 asistente contable, 01 contador, 01 gerente; como técnicas de estudio se utilizó la entrevista y el análisis documental.

Los resultados obtenidos, las cuentas por cobrar tuvo una rotación baja de cobro al año de 2.45 veces y un periodo promedio de cobro de 147.13 días, no hubo políticas de crédito. La liquidez corriente y prueba ácida indicaron un grado promedio, hubo capacidad de pago, la prueba defensiva arrojó 0.43 y el capital de trabajo incrementó a s/ 1331910.

Se concluye que las cuentas por cobrar tienen un nivel alto de incidencia en el efectivo de la empresa, afectando significativamente a la liquidez, ya que la rotación es baja y el periodo de cobranza alto, dificultando convertir de forma rápida en efectivo disponible. Existe problemas de liquidez inmediata y el capital de trabajo se incrementó debido al aumento de las cuentas por cobrar y poca inversión.

Abstract

The research objective was to determine the impact of accounts receivable on the liquidity of Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024.

The methodology was basic and non-experimental, descriptive, cross-sectional. A non-probabilistic sample design was used. The study units were one accounting assistant, one accountant, and one manager. Interviews and documentary analysis were used as study techniques.

The results showed that accounts receivable had a low annual collection turnover of 2.45 times and an average collection period of 147.13 days. There were no credit policies. Current liquidity and the acid test indicated an average level, there was payment capacity, the defensive test yielded 0.43, and working capital increased to S/. 1,331,910.

It was concluded that accounts receivable have a high impact on the company's cash, significantly affecting liquidity, as turnover is low and the collection period is long, making it difficult to quickly convert them into available cash. There are immediate liquidity issues, and working capital increased due to the increase in accounts receivable and low investment.

1. Introducción

Para el estudio se han considerado las siguientes investigaciones referente a las variables:

Zambrano (2025), en su investigación Auditoría financiera de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez del Plan PRIZA de CNEL EP, unidad de negocio Manabí. Se propuso llevar a cabo una auditoría financiera y un análisis descriptivo del proceso OC-DE-CAF-030-2017, aplicando una metodología descriptiva con un enfoque cualitativo. Obteniendo los siguientes resultados: relevancia en la liquidez del Plan PRIZA como resultado del incumplimiento del contrato OC-DE-CAF-030-2017, afectando la ejecución del proyecto asignado; la insuficiente evaluación de garantías y cláusulas contractuales, la verificación de los respaldos de los oferentes, y la supervisión durante la ejecución del contrato fueron las fallas en el proceso precontractual, lo cual aumento el riesgo de incumplimiento. Por ende, se propuso la implementación a base de criterios de evaluación, herramientas de monitoreo en tiempo real y con reglas de mejora un sistema de control contractual y precontractual más severo, lo cual reduce los riesgos de incumplimiento, protege el lado financiero y avala la viabilidad de proyectos futuros. Finalmente, se concluyó que, para aminorar riesgos financieros y operativos en la gestión pública, el fortalecimiento de los procesos de contratación y la supervisión contractual con las estrategias propuestas son esenciales.

Culqui, et al. (2024), en su tesis Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la institución educativa particular, Nuevo Chimbote-2023, el fin de este estudio fue precisar si las cuentas por cobrar influyen o no en la liquidez de la institución. La metodología a utilizar fue de tipo básica, con enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, transversal y descriptivo-propositivo. Hizo uso del análisis documental y entrevista como técnica, también el muestreo no probabilístico por conveniencia, entrevistando a 7 colaboradores del área contable y administrativa. Se llegó a la conclusión de

una influencia positiva en la liquidez, si es que se realiza una buena política de cobranza en las cuentas por cobrar, y esto quedó demostrado en el periodo 2023.

Alvarado, et al. (2023), en su tesis Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERIMTEC SA, de la ciudad de Guayaquil, año 2022. Se centró en examinar como la gestión de las cuentas por cobrar afecta la rentabilidad de SERIMTEC S.A., usó la metodología descriptiva, diseño exploratorio, un enfoque mixto, y para la recopilación de datos las técnicas: entrevista y observación, la muestra fue 5 personas de planta (02 del área de contabilidad). Se encontró como resultados que, en el área de créditos no hay un departamento experto; existe duplicidad de funciones y mayor carga hacia los contadores ya que las funciones de dicha área se les añade por tener conocimientos de las Cuentas por Cobrar; el tiempo de los créditos son cortos (quincena y treinta días), pero hay una flexibilidad al negociar con el cliente, lo que perjudica seguir la política preestablecida. La falta de manual interno deriva elementos perjudiciales hacia la recuperación de las Cuentas por Cobrar. Otra deficiencia, en la estructura financiera de la empresa para el periodo 2021 esta cuenta figuraba en valores activos el 73,45%, siendo el activo liquido con mayor impacto mientras que para el 2022 está cuenta redujo al igual que los ingresos; por ende, la incidencia es superior y constante de las Cuentas por Cobrar en la empresa SERIMTEC S.A. Se concluye que la entidad carece de procedimientos para la recuperación de las Cuenta por Cobrar y en sus procesos cuenta con debilidad a falta de controles e indicadores financieros para su respectiva evaluación.

España (2023), en su tesis Cuentas por cobrar del comercial Franklin en la ciudad de Babahoyo durante el periodo 2021-2022. De acuerdo a los datos contables de la compañía, se buscó examinar las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez, conocer el índice de liquidez disponible y destacar la relevancia de llevar a cabo una buena gestión, asimismo, el retorno de la

cartera para evitar el incremento del endeudamiento de los clientes. Se realizaron planteamientos cualitativos y cuantitativos, método inductivo-deductivo y entrevistas como técnica del estudio, lo que indicó un crecimiento de cartera y la ausencia de políticas crediticias afecta al comercial. En los resultados del estudio demostró que en la entidad no realizan la verificación de los pagos de los clientes por ende carece de un efectivo control de la cartera de crédito, lo que concluye un incremento del nivel de morosidad.

Pico (2023), en su tesis El control interno referido a las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez de la Empresa Disalca. Su objetivo fue desarrollar un manual de control interno que mejore la liquidez de la empresa Disalca, asimismo examinar la apropiada administración del departamento de cuentas por cobrar mediante una revisión del control interno, con la intención de valorar la efectividad de los procesos aplicados en el área de cobro, dentro de aquello como metodología se emplearon los métodos inductivo, deductivo y analítico, utilizó como técnica la entrevista, así mismo se tomó como muestra al personal de la empresa Disalca (07), reflejando como resultado deficiencias en el manejo de las cuentas por recaudar por manejarlas de manera empírica y no contar con un software que le permita conocer cuáles son las cuentas vencidas de los clientes. Se concluye que la empresa Disalca no aplica políticas contables apropiadas para el control interno de las cuentas por cobrar, lo que impide una buena toma de decisiones para un correcto control, debido a la ausencia de un manual que explique los procesos internos de la empresa. Finalmente, para un buen manejo de las cuentas por cobrar, se propuso desarrollar un manual de control interno en la Empresa Disalca con la finalidad de que esto no perjudique más adelante, ya que, al considerarse un instrumento beneficioso, permitirá a los colaboradores desarrollar sus actividades del área de cobro de manera correcta, con intención de arreglar la liquidez de la empresa, con una mejor recaudación de las cuentas de cobro sin resolver.

Vaicilla (2023), en su tesis Gestión de las cuentas por cobrar

franquicias y su incidencia en la liquidez de la empresa farmacias keyla sa de la ciudad de guayaquil, en el periodo del 2022. Buscó establecer alguna manera en la que la gestión de cuentas por cobrar, influye en la liquidez de la empresa. Este análisis se encuentra incluido en la perspectiva de método de la investigación mixta, ya que referente a su propósito es aplicada y de acuerdo a su nivel de estudio, es descriptiva, realizó el uso de técnicas como observación directa y entrevista; presentó inconvenientes en la cuenta cuando comenzó a ofertar franquicias a terceros: esto se debió a que no contaba con una gestión de cuentas por cobrar en franquicias, por lo cual se concluyó en que este tipo de gestión, si influye de manera significativa en la empresa en cuanto a su liquidez, porque no cuenta con la capacidad de, en corto plazo, transformar sus cuentas por cobrar en efectivo.

González, et al. (2023), en su tesis Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Obcitrus SRL Chiclayo–periodo 2020. Tuvo como propósito, en la empresa OBCITRUS SRL, determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez, su metodología de estudio desarrollada fue descriptiva-explicativa, tomando un enfoque cuantitativo y diseño no experimental; como muestra escogió a 7 empleados como muestreo no probabilístico, a los cuales se les aplicó la encuesta como técnica y a los estados financieros y el grado de cuentas por cobrar del año 2020, el análisis documental. Se encontró que las cuentas por cobrar incrementan debido a que en la empresa OBCITRIS SRL no existen los procedimientos y políticas adecuadas para ofrecer créditos ni realizar cobranzas correctamente. En cuanto a la liquidez se ha obtenido que presenta debilidades en cuanto al capital de trabajo y a la liquidez absoluta ya que con solo utilizar el efectivo la empresa logra pagar 22.98% de la totalidad de la deuda 2020. Se concluye que la liquidez es afectada directamente por las cuentas por cobrar; se propuso el uso de FACTORING, con la intención de que la empresa convierta las cuentas por cobrar en efectivo en corto tiempo, para ello se tomó la información del año 2020.

León, et al. (2023), en su tesis Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa distribuidora Casali SAC, Nuevo Chimbote, 2020-2021. Su objetivo fue determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Distribuidora CASALI S.A.C, Chimbote 2020-2021. Desarrollado bajo una metodología enfocada cuantitativamente, descriptivo – propositivo, desarrolló un diseño no experimental de corte transversal, como técnica, la encuesta y análisis documental y con una muestra por conveniencia y evaluó a 01 encuestado. Los resultados dieron a conocer un nivel regular en la administración de las cuentas por cobrar y la liquidez disminuyó en un 48% para el año 2021. Por lo que se dedujo la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez, a causa de que no se mostró políticas de cobranza, valoración crediticia y plan de cobro.

Sandoval, et al. (2023), en su tesis Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en la empresa Maestranza del Norte S.A.C., Piura 2019 - 2022. Su objetivo fundamental fue determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa. Usó una metodología de tipo aplicada - correlacional con enfoque cuantitativo y diseño no experimental de corte transversal- descriptiva. Para la valoración de los datos recogidos, se usó la técnica de análisis documental, por ende, el instrumento fue la ficha de análisis documental y analizada por el coeficiente Pearson en las correlaciones. Asimismo, se examinó a través el sistema SPSS. También se detectó la existencia de una relación lineal inversa con un grado alto, con un valor de correlación de -0.962 y el valor de p-value fue de 0.038 inferior al valor de sig. (bilateral) de 0.05, lo que significa que, las cuentas por cobrar inciden de manera relevante en la liquidez. Se concluyó que la entidad carece de un efectivo control y manejo de las cuentas, lo que conlleva a no alcanzar un grado óptimo de liquidez.

Torres, X. (2023), en su tesis Evaluación de la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa SAYVAN EIRL. Buscó evaluar la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la

liquidez de la compañía transporte Sayvan EIRL., distrito de Chiclayo, año 2018. De esta manera la metodología utilizada fue de enfoque mixto, nivel descriptivo, diseño no experimental – aplicada y como técnica la observación y el análisis documental; a todo ello como muestra se tomó el análisis a los estados financieros. Finalmente se pudo concluir ante los resultados ejecutados la inapropiada gestión de sus cuentas por cobrar, generándose dificultades en base a la liquidez, por ello se le es imposible realizar diversas obligaciones con terceros.

Acuña, et al. (2022), en su tesis Análisis de las cuentas por cobrar y la liquidez en una empresa de servicios de Transporte, Lima 2018-2021. La finalidad de esta investigación fue examinar el estado de las cuentas por cobrar y la liquidez de la entidad. El método utilizado fue de tipo aplicado, con grado descriptivo y diseño no experimental. Los estados financieros de la empresa desde el origen de sus funciones cumplieron el rol de población. Los estados de situación financiera y estados de resultados desde el año 2018 hasta 2021, establecieron la muestra y usaron la técnica de análisis documental. Los resultados muestran que en el 2020 fue el año que más se tardó en la recuperación de su cobranza con 4.52 veces, equivalente a un tardío de 79.69 días, en cuanto a la liquidez, se sostuvo en un nivel promedio en 2018-2021, debido a, aportes de capital y préstamos, para lidiar con la pandemia. Se determinó que la entidad ha tenido dificultades en la recuperación de su cobranza, entre los años 2018 y 2021, esto se evidenció en la pobre rotación de cartera y que su tiempo de cobranza superó los de 3 meses; en relación a la liquidez, pudo cumplir con sus pasivos corrientes.

López (2022), en su tesis Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa AOM Suministros Industriales S.A.C., periodo 2019. Se planteó como objetivo precisar la incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa. Por la perspectiva de la investigación, es de tipo aplicada y, cuantitativa y no experimental de acuerdo a su enfoque, usó la técnica de la entrevista y análisis documental, destacando que su

población y muestra fueron los colaboradores del Área Contable y Cobranzas. La compañía incumplió con sus compromisos de pago en corto tiempo, debido a un elevado endeudamiento y a su falta de liquidez, originando un dilema de tipo financiero, por lo que es indispensable establecer la influencia entre la liquidez y la gestión de cuentas por cobrar, y así desarrollar medidas necesarias. Los estudios evidenciaron que el 56% de encuestados dicen que la gestión de cuentas por cobrar es ineficiente y ultimó que la ratio de liquidez general es de 1,295. Como conclusión, se pudo obtener pruebas suficientes para poder asegurar que la gestión de cuentas por cobrar influye de manera significativa en la liquidez de la compañía.

Plasencia (2022), en su tesis Cuentas por cobrar y su liquidez en la empresa ASECOVA S.R.L – Ciudad de Dios – 2022. La finalidad de la investigación fue precisar la relación de las cuentas por cobrar y la liquidez de la entidad. Su enfoque fue de carácter cuantitativo de nivel correlacional, experimental y de tipo transversal. Empleó el análisis documental como técnica de estudio, y los estados financieros de la entidad como muestra. Se detectó que la empresa tiene un nivel bajo de recaudación en sus ventas reflejándose en las cuentas por cobrar. Conforme a los datos estadísticos de Pearson, el grado de correlación fue de 0,698, siendo este característico, en otros términos, las cuentas por cobrar influyen en la liquidez. De la misma forma se logró obtener que son 37 días los que deben pasar para la recuperación de las cuentas por cobrar, lo que manifiesta un tiempo desfavorable para la liquidez de la entidad, por ello, por cada sol de deuda, se consiguió S/ 0.73. Como conclusión se puede decir que, por una cifra no significativa de 0.00, que es menor a 0.05, las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la entidad, haciendo que la hipótesis alterna sea afirmativa, y, también, el coeficiente de correlación con un valor de 0.698, lo que nos indica que la correlación fue altamente positiva.

Pusma (2022), en su tesis Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa de TSP. SAC. - Jaén 2021. Su finalidad fue precisar la

influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la compañía, por lo que la investigación tuvo un enfoque cuantitativo, no experimental y de tipo correlacional, siendo el análisis documental y la entrevista las técnicas a utilizar, y se emplearon de la siguiente manera, la primera a los estados financieros de la compañía, y la segunda a 3 empleados del área de crédito y cobranzas, uno de los resultados más significativos es que las cuentas por cobrar han rotado 9 veces en el año 2019, esto nos indica que se cobró cada 39 días, en el 2020 rotaron 5 veces, quiere decir que se cobró cada 70 días y en el año 2021 rotaron 10 veces, o sea, cobraron cada 35 días. Así mismo, de acuerdo a la prueba súper ácida, se cuenta solo con el 11% de liquidez en el año 2019 para afrontar sus compromisos de corto plazo, en el año 2017 cuentan con el 13% de liquidez, pero, en el año 2021 aumentó a 46%, esto nos indica que la compañía está apta para solventar sus compromisos de corto plazo. Con estos datos concluimos que las cuentas por cobrar influyen en la liquidez de la empresa, y para corroborar la hipótesis, se hizo una simulación del Balance del año 2021, donde la prueba ácida nos arroja una mejoría del 11%.

Arteaga (2022), en su tesis *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa de Transporte de Trujillo 2021*. Su propósito principal fue determinar si la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa de transporte de Trujillo en los periodos 2020-2021, desarrollo como metodología: forma cuantitativa, análisis descriptivo-básico, se enfocó en lo no experimental. La muestra se tomó a 2 expertos en el problema de una población de 20 colaboradores de la entidad, como técnicas se aplicó la entrevista y el análisis de documentos, esto permitió identificar la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa matriz. Los resultados resaltantes señalaron que en el análisis de la información financiera comparativa entre el ejercicio 2020 – 2021 de forma horizontal las cuentas por cobrar equivalen un 287% en variación al efectivo y equivalentes de efectivo que equivale a -66%, lo que perjudica al

efectivo de la entidad. Es decir, las cuentas por cobrar equivalen una cifra elevada en relación al efectivo, por lo que si no se transforma en dinero a corto plazo perjudica a la liquidez con la que goza la entidad; también la entidad en su investigación no tiene políticas de crédito que le permita solicitar la documentación necesaria para brindar créditos lo que genera afectación en la liquidez, del mismo modo menciona que para la evaluación de créditos para los clientes no tienen la documentación requerida. Conforme a los resultados se concluye que una incorrecta gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de transportes Trujillo 2021, provocando dificultades en la atención de los compromisos de pago a corto plazo de la entidad.

Larreategui (2021), en su tesis Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa Agraria Frontera San Ignacio LTDA. Estableció como objetivo general: Determinar como la gestión de cuentas por cobrar incide en la liquidez de la cooperativa agraria frontera San Ignacio. La metodología empleada fue tipo básica con un enfoque cuantitativo con diseño no experimental, se tomó como muestra a 71 socios a los cuales se les encuestó y con la información contable se realizó un análisis documental. Como resultados indicó que existe una inapropiada administración en las cuentas por cobrar y una disminución en las cifras de liquidez. Se concluyó que la liquidez es incidida significante por la administración de las cuentas por cobrar.

López, I., & Olivares, A. (2021), en su tesis Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa de transporte, SERVIPAC S.A.C de Pacasmayo - 2021. Su primordial objetivo fue determinar la relación de la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa. Trabajó con el diseño no experimental corte transversal, enfoque cuantitativo y nivel correlacional; como muestra examinó el material documental de la entidad (informes financieros, informe de ventas y cobro) y aplicó la entrevista al departamento de administración y contabilidad. Los resultados alcanzados indicaron, que una incorrecta gestión de las cuentas por cobrar causa una

incidencia desfavorable hacia la liquidez de la entidad, asimismo, la información estadística de spearman arrojó significativo la afectación directa de las mismas en la liquidez ya que el grado de correlación fue de 0.874, de la misma forma se accedió que respecto a la recuperación de las cuentas por cobrar son de 53 días, aun siendo desfavorable para la liquidez; la inadecuada gestión de las políticas de cobranza dio como consecuencia por cada sol de deuda un 0.57 de soles. Por lo tanto, se mostró como plan de mejora para potenciar la liquidez, las políticas de gestión de cuentas por cobrar y así atender la empresa sus compromisos de pago.

Ostolaza, et al. (2021), en su tesis Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa TRANSERSA, Nuevo Chimbote 2019 – 2020. Desarrolló como objetivo principal determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la entidad en estudio. Se efectuó la metodología cuantitativa, naturaleza descriptiva – propositivo, diseño no experimental y corte transversal. El tipo de muestreo empleado fue por conveniencia. Se aplicó en el estudio los instrumentos: la guía de entrevista y la ficha de análisis documental, siendo validados a través de juicio de expertos. Los resultados hallados fueron: la empresa en estudio en la aplicación de los índices de liquidez (liquidez, prueba ácida y capital de trabajo) la razón fue superior a 1 lo que significa que tiene capacidad de poder hacer el pago de sus compromisos en cualquier caso de acudir a financiamientos con terceros, sin embargo, debe alcanzar una condición ideal respecto a la prueba defensiva ya que su razón es defectuosa en un 0.67%. En conclusión, el periodo promedio de cobro actual excede los 7 días por lo que se necesita por parte de la rotación de cuentas por cobrar alcanzar una posición ideal, todo ello indica la incidencia que tiene la empresa en cuanto a su liquidez por las cuentas por cobrar.

Paz, et al. (2021), en su tesis Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Timed. Planteó principalmente el objetivo de examinar en la liquidez el efecto de la gestión de las cuentas por cobrar. La investigación

efectuó el método aplicado, tipo descriptivo – comparativo y explicativo, enfoque mixto. Para la muestra se tomó a un total de 10 integrantes de contabilidad netamente del área de cobro, a los cuales se les aplicó un cuestionario, mientras que, a la información financiera de los periodos 2016 - 2017 una guía de análisis documental. Luego de examinar los indicadores de liquidez se detecta que hay una diferencia poca significativa de un año a otro y esto se debe a la incorrecta práctica e implementación de las políticas de crédito en la empresa Timed, por ende, el estudio investigativo señala la carencia del uso eficiente de la gestión de cobro a los clientes, lo que afecta a la liquidez en una reducción y a las cuentas por cobrar un aumento, esto influye en las estimaciones deseadas por los directivos de TIMED. A causa de un incorrecto uso de políticas de crédito, se concluye que influye en cierta medida en la capacidad de liquidez de la entidad.

Vargas (2021), en su tesis, “Incidencia de cuentas por cobrar en la liquidez de la Empresa Manufacturas de Calzado CARUBI S.A.C, El Porvenir, Trujillo, 2020.” Indicó como su objetivo, determinar la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa. La muestra la conformó la misma entidad. El método a utilizar fue de tipo aplicado, diseño no experimental y descriptivo, y se empleó las técnicas de entrevista y análisis documental de los estados financieros. Los resultados señalaron que el Coeficiente Correlación de Spearman era $R=0.636$. La influencia de las cuentas por cobrar y la liquidez nos dio un valor de p de 0.0261, que es menor a 0.05. Se dedujo como conclusión que las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa, influye de manera significativa, ya que hay una elevada correlación entre sus variables.

Villavicencio (2021), en su tesis Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. Se enfocó en determinar qué efectos tendría la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez de la compañía. El método utilizado sostuvo un diseño no experimental de corte transversal, con un enfoque cuantitativo y de alcance

descriptivo, se usó la técnica de análisis documental. Entre los resultados más destacados, encontramos que, la compañía desarrolla una pobre gestión de sus cuentas por cobrar, para prueba de esto, se tiene evidencia de los 198 días de tiempo de cobro por sus servicios de carga y la reducción de su rotación de cuentas en 1.8 veces; en relación con su liquidez, en el año 2019 su L. Corriente fue de 0.77, y la L. Absoluta fue de 0.39, el valor de la prueba ácida fue de 0.72, y de -1,728,703.00 su capital de trabajo, por lo que sus pasivos a corto plazo no fueron cubiertos por sus activos corrientes, concluyendo que a la liquidez de la empresa le afecta negativamente la gestión de las cuentas por cobrar.

Respecto a la Fundamentación Científica, sobre la variable (independiente) del presente estudio, las cuentas por cobrar, según Morales et al. (2014), en su libro Economía Digital - Crédito y Cobranza, precisa que las cuentas por cobrar son un tipo de sistema de créditos que la compañía brinda a sus clientes a causa de la venta de bienes o servicios. En las empresas las gestiones respecto a las cuentas por cobrar tienen una gran importancia, porque facilita transformar estas en efectivo y así potenciar los recursos necesarios para una buena operatividad. Asimismo, Castro (2014), señala que, los créditos que una entidad concede a clientes por concepto de ventas de productos o servicios representan a las cuentas por cobrar. (p.3). En otras palabras, Cedeño et al. (2021) cita a Pérez et al. (2017), quien indica que, las cuentas por cobrar pertenecen al grupo de los activos, específicamente de los activos circulantes, se registran en los libros contables al momento de transferir al cliente el control de un bien o un servicio. Se presentan en los Estados Financiero de forma segregada pues dentro de este grupo de cuentas por cobrar tenemos las comerciales y las que no son de índole comercial, como por ejemplo cuentas por cobrar a terceros como empleados, accionistas etc.

De acuerdo con Talavera (2017), la importancia de identificar y supervisar las cuentas por cobrar es fundamental en la empresa, dado que en

algunas veces retornan oportunamente y otras se elevan, produciendo en la liquidez un ahogo, lo que puede conllevar que la empresa cierre.

Por otra parte, según Ross et al. (2014), el análisis de crédito es un programa de trabajo requerido en las entidades, ya que permite emplear diversos criterios para hacer un análisis acertado en el límite de tiempo y costo, para decidir si se le brinda el crédito al cliente. (p.852). Asimismo, según Aránguiz, et al., (2016), resalta que, en la etapa previa de evaluación debe ser examinado todo crédito, así sea grande o pequeño, ya que ambas formas generan riesgos, lo que conlleva, a que la falta de certeza por el crédito reduzca.

Según Kruis (2017), señala que, el cumplimiento de los cobros a los clientes debe ser un proceso normalizado con términos y métodos entendibles, sabiendo que la supervisión del riesgo del no cumplimiento por el lado de los clientes, en los tres momentos (antes, durante y después), es fundamental dentro de la estructura de la compañía. Además, Macalupu (2021), destaca que tomar decisiones apropiadas en el departamento de crédito y cobranza, permite afrontar sus compromisos de pago en corto plazo.

La rotación de las cuentas por cobrar según Pandoyo (2019), es un patrón de dimensión que mide el número de veces en que una entidad aplica sus cuentas por cobrar restantes en un plazo específico. Este indicador valora el grado en que las entidades transforman su activo en dinero; se calcula realizando una división de las ventas entre las cuentas por cobrar.

Conexionesan (2016), “Las políticas de crédito son los lineamientos técnicos de los que dispone el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente” (p.1).

Según Castillo (2020), determina que las políticas de crédito son parámetros y normas que se usan en una compañía por los ejecutivos, con el fin de establecer el rumbo de sus recursos, distribuyéndolos en forma de créditos, precisando los descuentos y tiempos de pago a realizarse.

Por lo tanto, el propósito de las políticas de crédito es potenciar las ventas, donde su utilización debe ayudar a incrementar la ganancia de la entidad y el retorno del capital invertido.

El índice de morosidad se refiere al porcentaje de la cartera de crédito vencida, de acuerdo a la cartera total; ya que es utilizado para analizar el riesgo de una cartera crediticia en las compañías. (Arias, 2017, p. 60). Por eso, este indicador es el que detecta créditos morosos respecto al total de créditos otorgados por las compañías financieras a través de préstamos. Lo identificamos realizando una división entre los créditos cuestionables y la cartera total de créditos. Sin embargo, las cuentas que constituyen servicios perdidos de una entidad sobre terceros, lo que se conoce como partidas irre recuperables, son cuentas incobrables.

Paralelamente, la segunda variable (dependiente), Herrera et al. (2016), sostiene que es la capacidad que las empresas tienen para atender sus obligaciones a corto plazo.

Aranda et al. (2020) es un aspecto vital en la gestión financiera de todos los agentes económicos, ya que les permite hacer frente a sus obligaciones financieras y operativas diarias.

Según Coello (2015), manifiesta sobre las ratios: Las ratios, razones o indicadores financieros son coeficientes o razones que proporcionan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales, la relación entre sí de dos datos financieros directos permite analizar el estado actual o pasado de una organización (p.1).

- Ratio de liquidez general: Denominada razón corriente se encarga de medir la capacidad financiera de la empresa, referido al cumplimiento de sus obligaciones en un corto tiempo. Este indicador se determina mediante la división de los activos corrientes entre sus pasivos corrientes (Lawrence, et al, 2016, p. 65).

- Prueba ácida: Denominada razón rápida, mide la liquidez en la cual se divide los activos corrientes sin los inventarios entre sus pasivos corrientes, siendo un indicador que mejora y evalúa la liquidez, siempre y cuando el inventario no pueda convertirse de manera rápida en efectivo (Lawrence, et al, 2016, p. 65).

- Prueba defensiva: De igual modo tenemos el indicador de prueba defensiva, según Aching Guzmán (2016) En los tiempos actuales es estrictamente necesario identificar la capacidad con la que cuentan las empresas en corto plazo. Por tal motivo esta ratio es muy importante ya que este indicador toma el valor de caja y bancos y valores negociables frente al total de Pasivo corriente.

- Capital de trabajo: Cabe precisar que, mediante la resta del activo circulante entre el pasivo a corto plazo se determina el capital de trabajo. Además, es considerado un elemento fundamental que permite tomar decisiones ayudando a establecer y cuantificar el crecimiento de la empresa. La empresa al tener buenos resultados le permite tener una buena liquidez y medir la deuda que pueda contraer (Núñez, 2016, p.32).

Finalmente, Para Castañeda, et al. (2021), el flujo de caja es una acción definitiva para certificar los recursos mercantiles que son necesarios para el progreso de las actividades, puesto a que se proyecta los ingresos y gastos que se van a formar durante un lapso de tiempo.

En cuanto a la Justificación teórica, a pesar de que existen otros estudios sobre este tema no se han encontrado estudios con estas dos variables, con este grupo de personas y en este lugar, por lo que este estudio llena un vacío en el conocimiento teórico, ya que es necesario destacar y fortalecer información financiera de calidad sobre las cuentas por cobrar porque permite determinar la capacidad de participación de la empresa en la sociedad con el objetivo de brindar ideas necesarias para tomar decisiones.

Justificación práctica, permite a la entidad en estudio prevenir las graves consecuencias que conlleva las cuentas por cobrar en liquidez de la misma, logrando de esta manera la solución del problema.

Justificación metodológica, la investigación evalúa y analiza las cuentas por cobrar para detectar la incidencia en la liquidez de la misma, por lo que utilizará técnicas e instrumentos para la recolección de información que servirán para investigaciones futuras.

Justificación social, la investigación servirá para infinidad de entidades e investigadores que tengan una problemática similar. Justificación científica, porque con los resultados obtenidos permite nuevos conocimientos sobre la problemática presentada, lo que ayudará a investigaciones futuras.

Respecto al problema de la investigación, actualmente existen una infinidad de empresas que enfrentan problemas económicos por la falta de liquidez por tener la mayor parte de sus ventas a crédito y contar con personal no idóneo para el área de cobranza de las cuentas por cobrar, bien sea por una mala gestión o falta de control de la cartera de crédito de los clientes deudores, no cuentan con un seguimiento en los cobros.

La presente investigación corresponde al rubro de servicio de transporte de personal y carga, ubicada en la ciudad de Trujillo, en vista que se encuentra en desarrollo y crecimiento; afronta variedad de problemas destacando principalmente la liquidez; consecuencia por manejar de manera empírica las cuentas por cobrar lo que conlleva a presentar faltas de efectivo lo que impide cumplir con los gastos que se presentan para seguir operando.

Una de las causas principales de este problema es la falta de conocimiento e importancia por parte de gerencia al momento de otorgar créditos a los clientes, ya que se les otorga sin evaluación alguna y otorgándoles flexibilidad en los pagos, ocasionando así retrasos en la recuperación de estos créditos perjudicando directamente a la liquidez.

Observando la realidad problemática, motivo por el cual se plantea la pregunta de investigación ¿De qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo 2024?

En cuanto a la conceptualización y operacionalización de variables, la definición conceptual de la variable (X) las cuentas por cobrar según Chávez, et al. (2018), “Son los créditos que una organización otorga a sus clientes en la venta de bienes o servicios.” (p.17). Por otro lado, se define conceptual de la variable (Y) Liquidez según Herrera et al. (2016), como la capacidad que las entidades tienen para atender sus deberes a corto plazo. Por lo tanto, para la operacionalización de las variables se utilizó para el recojo de la información las técnicas: La entrevista y el análisis documental tomando como dimensiones para la variable independiente las ventas y análisis al crédito, políticas de crédito y riesgos de cartera; mientras que para la variable dependiente las ratios financieras, capacidad de cumplimiento y flujo de efectivo. Finalmente, como escala de medición la de razón.

En la presente investigación, se planteó la siguiente hipótesis: Las cuentas por cobrar inciden de manera significativa en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo 2024. Asimismo, en concordancia con la hipótesis de investigación, se planteó como objetivo general: Determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024. Del cual se desprenden los siguientes objetivos específicos: Analizar las cuentas por cobrar de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024, Identificar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024, - Evaluar la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024.

2. Metodología

Tipo y diseño de investigación

El Tipo de investigación fue de tipo básica – descriptiva, el diseño de investigación fue de tipo no experimental, corte transversal.

Población y muestra

La población en estudio estuvo conformada por la muestra de 3 colaboradores que laboran directa e indirectamente en la empresa en estudio. Se trabajó con la población, la misma que se considera como muestra, dado al número de personas.

Técnicas e instrumentos de investigación

Respecto a las Técnicas e instrumentos de investigación; donde la técnica de obtención de data que se empleó fue la entrevista y el análisis documental, y el instrumento empleado fue el cuestionario y la ficha de análisis documental.

Finalmente, para la validez y confiabilidad; se utilizó el procedimiento de juicio de expertos, los mismos que fueron validados por expertos en el tema y se encuentran adjunto en los anexos.

3. Resultados

Según el objetivo específico 1: Analizar las cuentas por cobrar de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024.

Tabla 1: Ventas y análisis al crédito

Pregunta de la entrevista	Respuesta		
	Gerencia	Contabilidad	Asistente Contable
¿La entidad tiene cartera de clientes? Respecto a los clientes que otorgan créditos ¿Qué clientes son considerados más importantes en la entidad y base a que parámetro es medido o clasificado? ¿Cuenta con documentos donde estén bien establecidos los parámetros?	La empresa si cuenta con una cartera de clientes, no son muchos ya que trabajamos con empresas de confianza, no se utiliza ningún parámetro para clasificarlos.	Si tiene una cartera de clientes, y la facturación de montos fuertes son clientes que realizan la adquisición de servicio por transporte de personal a crédito. No se clasifican los clientes porque no se cuenta con ningún parámetro para poder hacerlo.	Si, la empresa cuenta con una reducida cartera de clientes. No se tiene definido la importancia de cada cliente y tampoco se utiliza parámetros. No se tiene establecido ningún parámetro.
Respecto a las ventas de la entidad ¿La rotación de ventas a crédito cada que tiempo se realiza?	La rotación de las ventas al crédito se realiza cada 30 días, ya que al contar con una alta competencia consideramos que es un tiempo prudente para retener a los clientes dando esa facilidad de pago.	La empresa efectúa la rotación de ventas al crédito cada 30 días.	La rotación de ventas al crédito se realiza cada 30 días.
¿La entidad cuenta con políticas de descuentos asignados? ¿Están establecidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?	No, la empresa no cuenta con política de descuento por desconocimiento de la importancia de la misma, teniendo en cuenta si la venta se va a realizar al contado.	No se cuenta con políticas de descuentos.	No se efectúan políticas de descuentos por desconocimiento por parte de gerencia ya que el contador nunca lo sugirió.
¿Las cuentas por cobrar cuentan con políticas y procedimientos de cobranza	La empresa si tiene ciertas políticas y procedimientos para realizar la cobranza, pero de manera	Sí, la empresa para la cobranza de las ventas a crédito cuenta con determinadas	La empresa si cuenta con algunas políticas y procedimientos para las cobranzas, pero no están bien

establecidas?	empírica, los cuales se dan a conocer al momento de cerrar la venta.	políticas y procedimientos en base a su experiencia en el rubro, dadas a conocer al momento de concretar la venta.	establecidas debido a que son manejadas directamente por el gerente de manera empírica.
---------------	--	--	---

Nota: Datos obtenidos de la entrevista

Interpretación:

Según los resultados de la entrevista, se encontró que la empresa utiliza una rotación de cuentas por cobrar de 30 días para retener a sus clientes debido a la alta competencia en el rubro; utiliza algunas políticas y procedimientos para el cobro de las ventas a crédito, pero, no se encuentran bien establecidas en ningún documento por ser manejadas de manera empírica directamente por el gerente; las mismas que son informadas de forma verbal, así mismo para la clasificación de los clientes no se utiliza ningún parámetro.

Tabla 2: *Riesgos de cartera*

Pregunta de la entrevista	Respuesta		
	Gerencia	Contabilidad	Asistente Contable
¿La entidad cuenta con índices de morosidad?	No, la empresa no efectúa ningún índice de morosidad. Está en evaluación.	No, aun no es aprobado, pero se sugirió a gerencia que apliquen los índices de morosidad para que se logre detectar la cartera atrasada y la cartera de alto riesgo.	No, la empresa no tiene índices de morosidad, aún están en proceso de implementación
¿Para disminuir el nivel de morosidad, la entidad, qué tipo de acciones o medidas aplica?	Por la experiencia se considera cobrar el 50% por adelantado a los clientes que no son recurrentes, dándoles de esta manera solo el otro 50% a crédito, mientras que los clientes recurrentes se les da el crédito en un 100%. Para el cobro,	La empresa aplica sus medidas de forma empírica en base a su experiencia.	La empresa no aplica medidas claras contra los clientes morosos, lo realizan verbalmente.

	se efectúa verbalmente a través de llamadas y cuando se requiere se da visita a su establecimiento.		
¿Considera Ud. que, para la recuperación de las cuentas incobrables, la entidad cuenta con las herramientas necesarias?	No, debido al desconocimiento de la importancia de estas herramientas no se aplica correctamente para la recuperación de las cuentas incobrables, viéndonos de esta manera perjudicados por los gastos y costos que conllevaron en el momento del otorgamiento del servicio.	La empresa, respecto a las cuentas incobrables, no implementa las herramientas necesarias para recuperarlas, porque lo manejan de manera verbal y no dan un estricto seguimiento.	No se tienen herramientas adecuadas para la recuperación de cuentas incobrables.

Nota: Datos obtenidos de la entrevista

Interpretación:

Según los resultados que se obtuvieron respecto a los riesgos de cartera, se identificó que, la empresa, para proteger sus créditos no aplica el indicador de morosidad; asimismo, no cuenta con medidas o acciones de cobro, ya que se efectúa verbalmente de forma empírica en base a su experiencia; para la recuperación de las cuentas incobrables no aplican correctamente las herramientas debido al desconocimiento de su importancia, viéndose de esta manera perjudicada por los gastos y costos que conllevaron en el momento del otorgamiento del servicio.

Tabla 3: Rotación de cuentas por cobrar comerciales

Rotación de cuentas por cobrar comerciales			
FÓRMULA	2023		2024
Ventas Anuales	1686121.00	= 5.39	1706606.00
Cuentas por Cobrar	312967.00		697503.00 = 2.45

Nota: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Según el indicador de rotación de cuentas por cobrar se encontró que para el 2023 la empresa tuvo una rotación de 5.39 veces al año, a causa de que la empresa tuvo ventas bajas a crédito y el lapso del tiempo de cobro fue menor; mientras que para el año 2024 su índice bajó a 2.45 veces de cobro al año, a causa de que fue un año con mayor venta a crédito, por lo tanto, el lapso de tiempo por cobrar fue mayor.

Tabla 4: *Periodo promedio de cobranza*

FÓRMULA	Periodo promedio de cobranza	
	2023	2024
$\frac{\text{Cuentas por Cobrar} \times 360 \text{ días}}{\text{Ventas Anuales}} = \frac{312967.00 \times 360}{1686121.00} = 66.82$		$\frac{697503.00 \times 360}{1706606.00} = 147.13$

Nota: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Se encontró que, en el año 2023 el periodo promedio de cobranza fue de 66.82 días, lo que refleja el número de días que demoró en cambiar sus cuentas por cobrar en efectivo, a causa de que la recuperación del crédito fue efectiva. En el año 2024 incrementó el periodo promedio de cobranza a 147.13 días, por lo que la empresa realizó más ventas al crédito, obteniendo una mayor cobranza pendiente. Esto significa que tiene inconvenientes en la recuperación de la cobranza de las cuentas por cobrar.

Según el objetivo específico 2: Identificar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024.

Tabla 5: *Políticas de crédito*

Pregunta de la entrevista	Respuesta		
	Gerencia	Contabilidad	Asistente Contable
¿La entidad solicita documentos de garantía a sus clientes para resguardar los créditos otorgados?	No, la empresa no solicita documentos de garantía al momento de otorgar los créditos, debido a que se trabaja con clientes de confianza, motivo por el cual no se les da importancia a estos documentos.	La empresa para otorgar sus créditos no cuenta con la documentación requerida que permita tener certeza en el pago de los créditos, esto se debe a la falta de toma de conciencia de la importancia de estos documentos.	No, la empresa no solicita dicha documentación, porque no considera necesario, dado que sus clientes son de confianza y manejan directamente los acuerdos con gerencia.
¿La evaluación para el otorgamiento de crédito hacia los clientes es realizada por la entidad de forma adecuada?	No, debido a la alta competencia en el rubro no es posible aplicarlo ya que se genera el riesgo de perder los clientes.	La empresa no realiza la evaluación al momento de otorgar el crédito por miedo a no conseguir el contrato, ya que existe una alta competencia en el rubro, ocasionando de esta manera desinterés en la evaluación del crédito hacia los clientes.	No, en realidad, dada la situación actual en el mundo de los negocios, la empresa no realiza evaluación alguna, porque esto podría generar que el cliente vaya con la competencia.

Nota: Datos obtenidos de la entrevista

Interpretación:

Respecto a las preguntas que se realizó en la entrevista al gerente, contador y asistente, la empresa en estudio no tiene políticas de crédito que le permitan contar con los documentos necesarios para realizar el crédito y tener la certeza en el pago, debido a que trabaja con clientes de confianza y siente que se ve amenazada por la alta competencia en el rubro, generando de esta manera un desinterés en la importancia de contar con los documentos necesarios para realizar la evaluación adecuada a los clientes.

Según el objetivo específico 3: Evaluar la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024.

Tabla 6: *Ratios financieros*

Pregunta de la entrevista	Respuesta		
	Gerencia	Contabilidad	Asistente Contable
¿La entidad, para garantizar la liquidez corriente desarrolla un fondo de respaldo?	No.	No.	No, la empresa no cuenta con ninguna reserva para cubrir cualquier necesidad o emergencia que se presente.
¿Para saber la capacidad de pago de la entidad, se aplica el indicador de prueba ácida?	No, la contabilidad es externa y nunca se ha aplicado este indicador por desconocimiento.	No.	No, la empresa no realiza este tipo de ratios, por ser una pequeña empresa y no le toma importancia el área de gerencia.
¿Para saber la capacidad de liquidez de la entidad, se aplica el indicador de prueba defensiva?	No, la contabilidad es externa y nunca se ha aplicado este indicador por desconocimiento.	No.	No, la empresa no realiza este tipo de ratios, por ser una pequeña empresa y no le toma importancia el área de gerencia.
¿El capital de trabajo, al ser aplicado dicho indicador, la entidad tiene liquidez después de cumplir sus respectivas obligaciones a plazo corto?	Se desconoce el resultado del indicador porque no se ha aplicado, por desconocimiento, al ser llevada la contabilidad de forma externa.	No se ha aplicado este tipo de indicador.	No se tiene conocimiento, dado que la empresa no aplica ratios financieras.

Nota: Datos obtenidos de la entrevista

Interpretación:

Se encontró que la empresa no cuenta con un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente; no aplica las ratios financieras (liquidez corriente, prueba ácida, prueba defensiva y capital de trabajo) por desconocimiento de su importancia ya que la contabilidad es llevada de forma externa.

Tabla 7: Capacidad de cumplimiento

Pregunta de la entrevista	Respuesta		
	Gerencia	Contabilidad	Asistente Contable
¿Cumple la entidad sus metas establecidas respecto a las ventas a crédito?	No, debido a que la empresa no tiene el personal capacitado para el área que nos oriente sobre qué metas alcanzar, dificultándonos de esta manera poder lograrlas.	No, porque no existe una buena coordinación ya que la persona encargada no le da el mayor enfoque por desconocimiento, motivo por el cual se genera una mala gestión en el área de ventas a crédito.	No, dado que existe una administración no adecuada, no se logra cumplir con las metas establecidas para las ventas a crédito.
¿La entidad desarrolla las cuentas por cobrar de ventas a crédito de acuerdo con los objetivos establecidos?	No, en la mayoría de veces se plantean objetivos en forma empírica, dejados de lado en varias oportunidades por el olvido, ya que no se cuenta con el personal indicado del área, no se da el seguimiento de forma estricta.	No, la empresa no le da la importancia necesaria para contar con un personal en esta área.	No, dado que la empresa no cuenta con una persona en dicha área por no tener presupuesto.
La buena gestión. ¿Cree Ud. que se da por los adecuados plazos de crédito dados por la entidad?	No, ya que el lapso de tiempo de los créditos se otorga a 30 días y en algunos casos hasta 45 días, lo que perjudica a la liquidez, dificultando cumplir oportunamente con la operatividad de la empresa por los gastos que incurre.	No, ya que es mucho tiempo el plazo de crédito y en algunas veces pasan del plazo.	Los plazos establecidos son amplios y no permiten a la empresa tener liquidez en corto tiempo, por ende, dificulta la toma de decisiones y perjudica en varias oportunidades la operatividad.
¿Cree Ud. que es eficiente la capacidad de cumplimiento de la entidad?	No, tenemos retrasos en el cumplimiento de las obligaciones.	No.	No, debido a diferentes razones, como, la falta de presupuesto, personal con falta de capacitación, mala administración, entre otros factores.
¿Tiene la entidad	No, la empresa no	No, debido a que en la	No, dado que la

personal eficaz? ¿Influyen en la capacidad de cumplimiento de la entidad?	cuenta con personal eficaz porque no cuenta con el personal idóneo para el área de cobranza, no se le ha dado la importancia necesaria.	empresa se realiza la sobrecarga laboral.	empresa no cuenta con un plan de capacitación por presupuesto reducido. Por lo mencionado es muy difícil poder cumplir con las metas en la entidad.
--	---	---	---

Nota: Datos obtenidos de la entrevista

Interpretación:

Se detectó que en la empresa no se cuenta con un personal idóneo para las cuentas por cobrar, lo que les genera una mala gestión y desconocimiento de las metas y objetivos respecto a las ventas a crédito; los objetivos de estas ventas se ven afectados por ser establecidos de forma empírica y no realizarse el seguimiento estricto para su logro; la gestión de los plazos de los créditos no es la adecuada porque tienen un lapso de tiempo de 30 a 45 días, y en algunos casos se sobrepasan del límite; lo que perjudica a la liquidez dificultando cumplir oportunamente con la operatividad de la empresa; la capacidad de cumplimiento que tiene la empresa no es eficiente; no cuentan con personal eficaz porque no se le da la importancia necesaria ya que existe sobrecarga laboral y no hay un plan de capacitación.

Tabla 8: Flujo de efectivo

Pregunta de la entrevista	Respuesta		
	Gerencia	Contabilidad	Asistente Contable
¿La entidad hace una programación detallada de los egresos de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?	No, en la empresa no se realiza el reporte de gastos porque se maneja mentalmente por mi persona.	La empresa no realiza un reporte de gastos detallados porque no toman conciencia de la importancia que tiene. Gerencia se encarga de las salidas de efectivo y el cumplimiento de las obligaciones con terceros de manera	No, la empresa solo realiza un cronograma empírico de salida de dinero para cubrir sus gastos con terceros.

		mental, no designa un personal encargado porque no lo cree conveniente.	
¿Para efectuar una buena proyección de ventas, los métodos y herramientas que cuenta la entidad son efectivos?	No, la empresa no efectúa métodos y herramientas para lograr obtener un proyectado de las ventas porque no se le ha dado la importancia necesaria por desconocimiento.	En la empresa la contabilidad se lleva de forma externa, por lo que gerencia no considera elaborar un proyectado de sus ventas, ya que no lo cree necesario.	No, la empresa no cuenta con herramientas y métodos para la proyección de sus ventas porque no le da la importancia necesaria.
¿Para realizar una buena programación de cobranzas, la información y reportes con los que cuenta la entidad, son los necesarios?	No, La empresa no desarrolla reportes para la cobranza, porque no se cuenta con el personal idóneo para el área de cobro, ya que siempre se ha llevado con apuntes, en cuadernos, y mayormente de forma mental, motivo por el cual no considera necesario los reportes ni las programaciones de cobranzas por desconocimiento de su importancia.	La empresa no desarrolla reportes que les facilite dar seguimiento a sus clientes con quienes manejan créditos, porque no cuentan con un personal capacitado estrictamente para el área de cobranza, lo manejan de manera empírica.	La empresa no cuenta con información adecuada para realizar una correcta programación de cobranzas, porque esa información es manejada directamente por gerencia y no existe un personal capacitado para el área.

Nota: Datos obtenidos de la entrevista

Interpretación:

Se determinó que la empresa no realiza un reporte detallado de los gastos, porque gerencia se encarga de las salidas de efectivo y el cumplimiento de las obligaciones con terceros de manera mental y a través de un cronograma empírico; no efectúa métodos y herramientas para lograr obtener un proyectado de las ventas, por desconocimiento y porque la contabilidad es externa no le dan la respectiva importancia; no cuenta con un personal capacitado e idóneo estrictamente para el área de cobranzas que elabore los reportes necesarios para que realice la programación de cobranzas y de seguimiento de la manera correcta a los clientes que se les otorga crédito; gerencia lo maneja

directamente a través de apuntes en cuadernos y mayormente de forma mental.

Tabla 9: Análisis vertical del estado de situación financiera 2023 – 2024

LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJES S.A.C.
RUC: 20477464697
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
(en soles)

	2024	%	2023	%		2024	%	2023	%
ACTIVO					PASIVO				
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	134,564.00	6.05%	242,419.00	11.78%	TRIBUTOS POR PAGAR	74,284.00	3.34%	23,818.00	1.16%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	697,503.00	31.39%	312,967.00	15.20%	REMUNERACIONES Y PARTICIP. POR PAGAR	6,946.00	0.31%	8,332.00	0.40%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACC(SOCIOS) Y DIRECTORES	63,113.00	2.84%	140,548.00	6.83%	CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	179,173.00	8.06%	100,232.00	4.87%
CTAS. POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	13,814.00	0.62%	19,525.00	0.95%	CTAS. POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	52,000.00	2.34%	-	0.00%
CTAS. POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADOS SERV. Y OTROS	100,000.00	4.50%	-	0.00%					
CONTRATADOS POR ANTICIPADO	11,322.00	0.51%	17,004.00	0.83%					
MATERIAS A LUX, SUMINISTROS Y REPUESTOS	619,370.00	27.87%	339,723.00	16.50%					
INVENTARIOS POR RECIBIR	4,627.00	0.21%	-	0.00%					
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-		10,598.00	0.51%					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,644,313.00	73.99%	1,082,784.00	52.60%	TOTAL PASIVO CORRIENTE	312,403.00	14.06%	132,382.00	6.43%
ACTIVO NO CORRIENTE					PASIVO NO CORRIENTE				
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,182,546.00	98.21%	2,186,744.00	106.23%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	769,935.00	34.64%	873,819.00	42.45%
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,628,709.00	-73.29%	-1,294,167.00	-62.87%					
ACTIVO DIFERIDO	24,228.00	1.09%	83,102.00	4.04%					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	578,065.00	26.01%	975,679.00	47.40%	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	769,935.00	34.64%	873,819.00	42.45%
TOTAL ACTIVO	2,222,378.00	100.00%	2,058,463.00	100.00%	TOTAL PASIVO	1,082,338.00	48.88%	1,006,201.00	48.88%
					PATRIMONIO				
					CAPITAL	465,000.00	20.92%	465,000.00	22.59%
					RESULTADOS ACUMULADOS	587,262.00	26.42%	501,074.00	24.34%
					RESULTADOS DEL EJERCICIO	87,778.00	3.95%	86,188.00	4.19%
					TOTAL PATRIMONIO	1,140,040.00	51.30%	1,052,262.00	51.12%
					TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,222,378.00	100.00%	2,058,463.00	100.00%

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Se encontró que, el efectivo y equivalente de efectivo del año 2024 representa el 6.05% del total activo y en el año 2023 representa el 11.78%. Las cuentas por cobrar comerciales - terceros en el año 2024 representan el 31.39% del total activo, y en el año 2023 representa el 15.20%. En el año 2024, el Inmueble, Maquinaria y Equipo representa el 98.21% del total activo y en el año 2023 representa el 106.23%. Los tributos por pagar en el año 2023 representaban el 1.16% del Total pasivo y patrimonio, mientras que en el año 2024

representaron el 3.34%. Las cuentas por pagar comerciales - terceros en el año 2024 representaron el 8.06% del total pasivo y patrimonio; mientras que, en el año 2023 representaron el 4.87%. Las obligaciones financieras en el año 2024 el representaron el 34.64% del total pasivo y patrimonio; mientras que en el 2023 representaron el 42.45%. Los resultados acumulados en el año 2024 fueron el 26.42% del Total pasivo y patrimonio, y en el 2023, el 24.34%. Finalmente, el resultado del ejercicio en el 2024 fue de 3.95% del total pasivo y patrimonio, mientras que en el 2023 fue del 4.19%.

Tabla 10: Análisis horizontal del estado de situación financiera 2023 – 2024

LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJES S.A.C.
RUC: 20477464697
BALANCE DE SITUACIÓN
(en soles)

			VARIACIÓN				VARIACIÓN	
	2024	2023	ABSOLUTA	RELATIVA	2024	2023	ABSOLUTA	RELATIVA
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE								
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES								
DE EFECTIVO	134,564.00	242,419.00	-107,855.00	-44.49%				
CUENTAS POR COBRAR								
COMERCIALES - TERCEROS	697,503.00	312,967.00	384,536.00	122.87%				
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, A CC(SOCIOS) Y DIRECTORES	63,113.00	140,548.00	-77,435.00	-55.10%				
CTAS. POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS	13,814.00	19,525.00	-5,711.00	-29.25%				
CTAS. POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADOS	100,000.00	-	100,000.00	100.00%				
SERV. Y OTROS CONTRATADOS POR ANTIPOADO	11,322.00	17,004.00	-5,682.00	-33.42%				
MATERIAS AUX, SUMINISTROS Y REPUESTOS	619,370.00	339,723.00	279,647.00	82.32%				
INVENTARIOS POR RECIBIR	4,627.00	-	4,627.00	100.00%				
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-	10,598.00	-10,598.00	-100.00%				
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,644,313.00	1,082,784.00	561,529.00	142.93%				
ACTIVO NO CORRIENTE								
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,182,546.00	2,186,744.00	-4,198.00	-0.19%				
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,628,709.00	-1,294,167.00	-334,542.00	25.85%				
ACTIVO DIFERIDO	24,228.00	83,102.00	-58,874.00	-70.85%				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	578,065.00	975,679.00	-397,614.00	-45.19%				
TOTAL ACTIVO	2,222,378.00	2,058,463.00	163,915.00	97.75%				
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE								
TRIBUTOS POR PAGAR	74,284.00	23,818.00	50,466.00	211.89%				
REMUNERACIONES Y PARTICIP. POR PAGAR	6,946.00	8,332.00	-1,386.00	-16.63%				
CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	179,173.00	100,232.00	78,941.00	78.76%				
CTAS. POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	52,000.00	-	52,000.00	100.00%				
TOTAL PASIVO CORRIENTE	312,403.00	132,382.00	180,021.00	374.01%				
PASIVO NO CORRIENTE								
OBLIGACIONES FINANCIERAS	769,935.00	873,819.00	-103,884.00	-11.89%				
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	769,935.00	873,819.00	-103,884.00	-11.89%				
TOTAL PASIVO	1,082,338.00	1,006,201.00	76,137.00	362.12%				
PATRIMONIO								
CAPITAL	465,000.00	465,000.00	-	0.00%				
RESULTADOS ACUMULADOS	587,262.00	501,074.00	86,188.00	17.20%				
RESULTADOS DEL EJERCICIO	87,778.00	86,188.00	1,590.00	1.84%				
TOTAL PATRIMONIO	1,140,040.00	1,052,262.00	87,778.00	19.05%				
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,222,378.00	2,058,463.00	163,915.00	381.16%				

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Se encontró que, el efectivo y equivalente de efectivo disminuyó en 107,855.00 (-44.49%) en el año 2024 con respecto al año 2023; las cuentas por cobrar

comerciales - terceros incrementaron en 384,536 (122.87%) en el año 2024 con respecto al año 2023. El total Activo corriente en el año 2024 aumentó en 561,529.00 (142.93%) con respecto al año 2023. Los tributos por pagar aumentaron en 50,466.00 (211.88%) en el año 2024 con respecto al año 2023; lo que significa, en gran probabilidad, que la empresa aumento o dejo de cancelar los tributos en el año 2024. Las cuentas por pagar comerciales - terceros aumentó en 78,941.00 (78.76) en el año 2024 con respecto al año 2023. El total Pasivo corriente en el año 2024 aumentó en 180,021 (374.01%) con respecto al año 2023. Los resultados acumulados aumentaron en el año 2024 en 86,188.00 (17.20%) con respecto al año 2023. Finalmente, Los resultados del ejercicio en el año 2024 aumentó en una pequeña cantidad de 1,590.00 (1,84%) con respecto al año 2023.

Tabla 11: *Análisis vertical del estado de ganancias y pérdidas 2023 – 2024*

LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE S.A.C.
RUC: 20477464697
ESTADO DE GANACIAS Y PERDIDAS
Expresado en Soles

	2024	%	2023	%
Ventas Netas	1,706,606.00	100.00%	1,686,121.00	100.00%
Costo de Ventas	-1,319,527.00	-77.32%	-1,225,411.00	-72.68%
UTILIDAD BRUTA	387,079.00	22.68%	460,710.00	27.32%
		0.00%		0.00%
Gastos Administrativos	-155,910.00	-9.14%	-176,054.00	-10.44%
Gastos Ventas	-5,425.00	-0.32%	-1,444.00	-0.09%
UTILIDAD OPERATIVA	225,744.00	13.23%	283,212.00	16.80%
Ingresos Financieros	1,671.00	0.10%	-	0.00%
Gastos Financieros	-108,397.00	-6.35%	-98,985.00	-5.87%
Otros ingresos	9,044.00	0.53%	71.00	0.00%
Otros gastos	-6,650.00	-0.39%	-74,963.00	-4.45%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS E PART.	121,412.00	7.11%	109,335.00	6.48%
Impuesto a la renta	-24,662.00	-1.45%	-23,147.00	-1.37%
UTILIDAD o PERDIDA NETA	96,750.00	5.67%	86,188.00	5.11%

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

En el año 2024, se encontró que el costo de ventas representa el -77.32% de las ventas netas; mientras que, en el año 2023 representó el -72.68%. Los gastos

administrativos en el año 2024 representaron el -9.14% del total de las ventas netas; mientras que en el año 2023 representaron el -10.44. Los gastos financieros en el año 2024 representaron el -6.35% de las ventas netas; mientras que en el año 2023 representó -5.87%. La utilidad neta en el año 2024 representó el 5.67% de las ventas netas y para el año 2023 representó el 5.11%.

Tabla 12: *Análisis horizontal del estado de ganancias y pérdidas 2023 – 2024*

LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE S.A.C.
RUC: 20477464697
ESTADO DE GANACIAS Y PERDIDAS
Expresado en Soles

	2024	2023	VARIACIÓN	
			ABSOLUTA	RELATIVA
Ventas Netas	1,706,606.00	1,686,121.00	20,485.00	1.21%
Costo de Ventas	-1,319,527.00	-1,225,411.00	-94,116.00	7.68%
UTILIDAD BRUTA	387,079.00	460,710.00	-73,631.00	-15.98%
Gastos Administrativos	-155,910.00	-176,054.00	20,144.00	-11.44%
Gastos Ventas	-5,425.00	-1,444.00	-3,981.00	275.69%
UTILIDAD OPERATIVA	225,744.00	283,212.00	-57,468.00	-20.29%
Ingresos Financieros	1,671.00	-	1,671.00	100.00%
Gastos Financieros	-108,397.00	-98,985.00	-9,412.00	9.51%
Otros ingresos	9,044.00	71.00	8,973.00	12638.03%
Otros gastos	-6,650.00	-74,963.00	68,313.00	-91.13%
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS E PART.	121,412.00	109,335.00	12,077.00	11.05%
Impuesto a la renta	-24,662.00	-23,147.00	-1,515.00	6.55%
UTILIDAD o PERDIDA NETA	96,750.00	86,188.00	10,562.00	12.25%

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Las ventas netas del año 2024 aumentaron en 20,485.00 (1.21%) con respecto al año 2023, por lo que el costo de ventas también aumentó en 94,116.00 (7.68%) con respecto al año 2023. Los Gastos administrativos en el año 2024 disminuyeron en 20,144.00 (-11.44%) con respecto al año 2023; mientras que los gastos de ventas se incrementaron en 3,981.00 (275.69%) con respecto al año 2023. Los Gastos financieros hubo un aumento en el año 2024 en 9,412.00 (9.51%) con respecto al año 2023. La utilidad neta en el año 2024 hubo un incremento de 10,562.00 (12.25%), con respecto al año 2023.

Tabla 13: Ratio de liquidez corriente

Liquidez corriente 2023 – 2024			
2023			
Activo Corriente	=	1082784.00	=
Pasivo Corriente		132382.00	8.18
2024			
Activo Corriente	=	1644313.00	=
Pasivo Corriente		312403.00	5.26

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Se encontró que, la empresa en el año 2023 llegó a una liquidez de 8.18 soles, a causa de que la empresa obtuvo préstamos bancarios, aumentando de esta manera la liquidez; mientras que, en el año 2024 hubo una disminución a 5.26 soles, lo que significa, que la empresa respecto a sus obligaciones corrientes tiene capacidad de pago por cada sol de su deuda a corto plazo.

Tabla 14: Ratio de prueba ácida

Prueba ácida 2023-2024			
2023			
Activo Corriente - inventario	=	1082784.00 - 339723.00	=
Pasivo Corriente		132382.00	5.61
2024			
Activo Corriente - inventario	=	1644313.00 - 619370.00	=
Pasivo Corriente		312403.00	3.28
Variación de la prueba ácida	=	3.28 - 5.61	= -2.33

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Se encontró que, en la empresa, en el año 2023 hubo un alto indicador de 5.61 y para el año 2024 el indicador disminuyó a 3.28, por lo tanto, la empresa, aunque haya disminuido en el 2024 respecto al 2023 el indicador es mayor a 1 por lo que puede cubrir sus obligaciones por cada sol de deuda a corto plazo sin tener que recurrir a liquidar sus inventarios.

Tabla 15: Ratio de prueba defensiva

		Prueba defensiva			
FÓRMULA		2023		2024	
Caja y Bancos	=	242419.00	=	1.83	$\frac{134564.00}{312403.00}$ = 0.43
Pasivo Corriente		132382.00			
Variación de la prueba defensiva	=	0.43	-	1.83	= -1.40

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Se encontró que, la empresa, en el año 2023 tuvo un indicador de 1.83 soles por cada sol de pasivo corriente; mientras que, en el año 2024 el indicador bajo a 0.43 soles; por lo tanto, no logra cumplir con sus obligaciones a corto plazo, ya que existe problemas de liquidez inmediata.

Tabla 16: Ratio de capital de trabajo

		Capital de trabajo 2023-2024			
		2023			
Activo Corriente - Pasivo Corriente	=	1082784.00	-	132382	= 950402.00
		2024			

$$\begin{array}{r} \text{Activo Corriente - Pasivo} \\ \text{Corriente} \end{array} = 1644313.00 - 312403 = 1331910.00$$

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Se encontró que, en el año 2023 la empresa al haber realizado todas sus obligaciones corrientes cuenta con s/ 950402.00 y respecto al año 2024 también le permitió cumplir con sus obligaciones corrientes, ya que su capital de trabajo se incrementó a s/ 1331910.00 debido a que existe un aumento de cuentas por cobrar y poca inversión.

Según el objetivo general: Determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024.

Tabla 17: Las cuentas por cobrar y liquidez

Variable	Ratio	2023	2024
Cuentas por cobrar	Rotación de cuentas por cobrar	5.39	2.45
	Periodo Promedio Cobranza	66.82	147.13
Liquidez	Liquidez Corriente	8.18	5.26
	Prueba Ácida	5.61	3.28
	Prueba defensiva	1.83	0.43
	Capital de Trabajo	950402	1331910

Fuente: Datos obtenidos del análisis documental

Interpretación:

Se encontró una disminución de las cuentas por cobrar en cuanto a su rotación en el año 2024 ya que el periodo promedio de cobranza arrojó mayor número de días en el cobro, lo que significa que existió mayor dificultad en la recuperación de la cartera de las cuentas por cobrar para la empresa. Por otro lado, los resultados respecto a la liquidez indicaron que, en las ratios de liquidez corriente y prueba ácida existe un grado promedio, lo que significa que para

sus obligaciones corrientes hay una capacidad de pago; sin embargo, la prueba defensiva indicó que la empresa en el año 2023 tuvo un indicador de 1.83 soles por cada sol de pasivo corriente y en el año 2024 el indicador bajo a 0.43 soles, lo que significa, que existe problemas de liquidez inmediata. Por otro lado, el capital de trabajo respecto al año 2024 se incrementó a s/ 1331910.00 debido a que existe un aumento de cuentas por cobrar y poca inversión.

4. Análisis y discusión

Respecto al objetivo específico 1: Analizar las cuentas por cobrar de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024; en la empresa, al realizar la entrevista, según la tabla n° 1, se encontró que, por la alta competencia en el rubro utiliza una rotación de cuentas por cobrar de 30 días y en algunos casos se extiende el plazo, sus políticas y procedimientos para el cobro de las ventas a crédito son manejadas de manera empírica directamente por gerencia y no utilizan ningún parámetro para la clasificación de los clientes. En la tabla n° 2 respecto a los riesgos de cartera, se identificó que la empresa para proteger sus créditos no aplica el indicador de morosidad, asimismo, no cuenta con medidas o acciones de cobro, ya que se efectúa verbalmente de forma empírica en base a su experiencia; para la recuperación de las cuentas incobrables no aplican correctamente las herramientas, debido al desconocimiento de su importancia, viéndose de esta manera perjudicada por los gastos y costos que conllevaron en el momento del otorgamiento del servicio. Por otro lado, para un análisis más a detalle en la tabla n° 3, se realizó el ratio de gestión de rotación de cuentas por cobrar, y según este indicador se encontró que para el 2023 la empresa tuvo una rotación de 5.39 veces al año, a causa de que la empresa tuvo ventas bajas a crédito y el lapso del tiempo de cobro fue menor; mientras que para el año 2024 su índice bajó a 2.45 veces de cobro al año, a causa de que fue un año con mayor venta a crédito, por lo tanto, el lapso de tiempo por cobrar fue mayor. En la tabla n° 4 se analizó la ratio de gestión periodo promedio de cobranza, donde se encontró que, en el año 2023 el periodo promedio de cobranza fue de

66.82 días, lo que refleja el número de días que demoró en cambiar sus cuentas por cobrar en efectivo, a causa de que la recuperación del crédito fue efectiva. En el año 2024 incrementó el periodo promedio de cobranza a 147.13 días, por lo que la empresa realizó más ventas al crédito obteniendo una mayor cobranza pendiente. Esto significa que tiene inconvenientes en la recuperación de la cobranza de las cuentas por cobrar.

Estos resultados guardan relación con Pico (2023), en su tesis El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Disalca, ya que en sus resultados reflejó deficiencias en el manejo de las cuentas por recaudar por manejarlas de manera empírica y no contar con un software que le permita conocer cuáles son las cuentas vencidas de los clientes. Por otro lado, Acuña, et al. (2022), en su tesis Análisis de las cuentas por cobrar y la liquidez en una empresa de servicios de Transporte, Lima 2018-2021. En sus resultados menciona que tardó 4.52 veces en el 2020 la recuperación de su cobranza, lo que significa un tardío de 79.69 días, destacando respecto a la cartera una rotación lenta, generando dificultades en la cobranza. Así mismo, López, I., & Olivares, A. (2021), en su tesis Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa de transporte, SERVIPAC S.A.C de Pacasmayo – 2021, también muestra que dificultades en la recuperación de las cuentas por cobrar ya que en su investigación el periodo promedio de cobranza fue de 53 días lo que representa un tiempo no favorable para la liquidez de la empresa SERVIPAC SAC.

Respecto al objetivo específico 2: Identificar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024, Al realizar la entrevista según la tabla n° 5 la empresa no tiene políticas de crédito que le permitan contar con los documentos necesarios para realizar créditos y tener la certeza en el pago, debido a que trabaja con clientes de confianza y siente que se ve amenazada por la alta competencia en el rubro, generando de esta manera un desinterés en la importancia de contar con los

documentos necesarios para realizar la evaluación adecuada del crédito hacia los clientes. Esto representa un riesgo significativo, ya que, si las empresas a las que se les otorga crédito no cumplen puntualmente con el pago de los servicios, podrían afectar negativamente la liquidez de la organización.

Este resultado guarda relación con Arteaga (2022), en su tesis Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa de Transporte de Trujillo 2021, donde parte de sus resultados manifiesta que la entidad en su investigación no tiene políticas de crédito que le permita solicitar la documentación necesaria para brindar créditos lo que genera afectación en la liquidez, del mismo modo menciona que para la evaluación de créditos para los clientes no tienen la documentación requerida.

De acuerdo a los resultados es importante que la empresa cuente con políticas de crédito establecidas ya que le permitirá tener un crecimiento óptimo y cumplir sus objetivos teniendo la certeza de pago evitando de esta manera que la liquidez se vea afectada.

Respecto al objetivo específico 3: Evaluar la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024, al realizar la entrevista según la tabla n° 6 la empresa la empresa no cuenta con un fondo de respaldo para garantizar la liquidez corriente; no aplica los ratios financieros (liquidez corriente, prueba ácida, prueba defensiva y capital de trabajo) por desconocimiento de su importancia ya que la contabilidad es llevada de forma externa; Además en la tabla n° 7 se detectó que en la empresa no se cuenta con un personal idóneo para las cuentas por cobrar lo que les genera una mala gestión y desconocimiento de las metas y objetivos respecto a las ventas a crédito; los objetivos de estas ventas se ven afectados por ser establecidos de forma empírica y no realizarse el seguimiento estricto para su logro; la gestión de los plazos de los créditos no es la adecuada porque tienen un lapso de tiempo de 30 a 45 días y en algunos casos se sobrepasan del límite, lo que perjudica a la liquidez dificultando cumplir oportunamente con la operatividad de la

empresa; la capacidad de cumplimiento que tiene la empresa no es eficiente; no cuentan con personal eficaz porque no se le da la importancia necesaria ya que existe sobrecarga laboral y no hay un plan de capacitación. Por otro lado, en la tabla n° 8 se determinó que la empresa no realiza un reporte detallado de los gastos, porque gerencia se encarga de las salidas de efectivo y el cumplimiento de las obligaciones con terceros de manera mental y a través de un cronograma empírico; no efectúa métodos y herramientas para lograr obtener un proyectado de las ventas, por desconocimiento y porque la contabilidad es externa no le dan la respectiva importancia; no cuenta con un personal capacitado e idóneo estrictamente para el área de cobranzas que elabore los reportes necesarios para que realice la programación de cobranzas y de seguimiento de la manera correcta a los clientes que se les otorga crédito; gerencia lo maneja directamente a través de apuntes en cuadernos y mayormente de forma mental. Para un estudio profundo de la liquidez se analizó los estados financieros de forma vertical y horizontal, así como también se aplicó las ratios, según la tabla n° 9 se encontró que al realizar el análisis vertical del estado de situación financiera de la empresa en el efectivo y equivalente de efectivo del año 2024 representa el 6.05% del total activo y en el año 2023 el efectivo y equivalente de efectivo representa el 11.78% del total activo. Las cuentas por cobrar comerciales - terceros en el año 2024 representan el 31.39% del total activo, y en el año 2023 las cuentas por cobrar comerciales - terceros representa 15.20% del total activo. Lo que indica que las cuentas por cobrar en la empresa tienen una alta incidencia en su activo total y esto disminuye el efectivo y equivalente de efectivo. Así mismo se realizó el análisis horizontal según la tabla n° 10 donde muestra que, el efectivo y equivalente de efectivo disminuyó en 107,855.00 (-44.49%) en el año 2024 con respecto al año 2023; las cuentas por cobras comerciales - terceros incremento en 384,536 (122.87%) en el año 2024 con respecto al año 2023; por lo tanto, Las cuentas por cobrar tienen un alto porcentaje en cuanto al efectivo con el que la empresa dispone, lo que significa que afecta a la liquidez si no se logra transformar en efectivo a corto plazo las cuentas por cobrar.. En las tablas n°

11 y 12 se analizó el estado de resultados de manera vertical y horizontal, donde verticalmente la utilidad neta en el año 2024 representó el 5.67% de las ventas netas y para el año 2023 la utilidad neta representó 5.11% de las ventas netas; horizontalmente muestra que las ventas netas del año 2024 aumentaron en 20,485.00 (1.21%) con respecto al año 2023, por lo que el costo de ventas también aumentó en 94,116.00 (7.68%) con respecto al año 2023. En la tabla n°13 se analizó la ratio de liquidez corriente donde se muestra que la empresa en el año 2023 llegó a una liquidez de 8.18 soles, a causa de que la empresa obtuvo préstamos bancarios aumentando de esta manera la liquidez; mientras que, en el año 2024 hubo una disminución a 5.26 soles, lo que significa, que la empresa respecto a sus obligaciones corrientes tiene capacidad de pago por cada sol de su deuda a corto plazo. En la tabla n° 14 al evaluar la ratio de prueba acida se encontró que, en la empresa el año 2023 hubo un alto indicador de 5.61 y para el año 2024 el indicador disminuyó en 3.28, por lo tanto, la empresa, aunque haya disminuido en el 2024 respecto al 2023 el indicador es mayor a 1 por lo que puede cubrir sus obligaciones por cada sol de deuda a corto plazo sin tener que recurrir a liquidar sus inventarios. Sin embargo, en la tabla n° 15 en la ratio de prueba defensiva arrojó que la empresa en el año 2023 tuvo un indicador de 1.83 soles por cada sol de pasivo corriente; mientras que, en el año 2024 el indicador bajo a 0.43 soles; por lo tanto, no logra cumplir con sus obligaciones a corto plazo ya que existe problemas de liquidez inmediata. Así mismo, en la tabla n° 16 analizando la ratio de capital de trabajo se encontró que, en el año 2023 la empresa al haber realizado todas sus obligaciones corrientes cuenta con s/ 950402.00 y respecto al año 2024 también le permitió cumplir con sus obligaciones corrientes ya que, su capital de trabajo se incrementó a s/ 1331910.00 debido a que existe un aumento de cuentas por cobrar y poca inversión.

Estos resultados guardan relación con Alvarado, et al. (2023), ya que en su investigación también coincidió que no existe un experto en el área de crédito, hay carga de funciones y para los cobros hay flexibilidad con los clientes, no

se aplican los indicadores financieros y hay una deficiencia en la estructura financiera. Asimismo, Ostolaza, et al. (2021), en su tesis Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa TRANSERSA, Nuevo Chimbote 2019 – 2020, en sus resultados obtenidos fueron la empresa tiene liquidez, prueba ácida, capital de trabajo dado que el resultado fue mayor a 1 lo que indica que cuenta con capacidad para ser frente a sus obligaciones en caso de recurrir préstamos con terceros lo que le da cierta tranquilidad económica pero necesita llegar a una situación óptima en cuanto prueba defensiva ya que existe deficiencia de 0.67%. Por otro lado, Paz, et al. (2021), en su tesis Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Timed al analizar los estados financieros a través de los ratios de liquidez encontró una diferencia poca significativa de un año a otro debido a la mala práctica e implementación de las políticas de crédito en la empresa Timed, por ende el trabajo de investigación manifiesta una reducción de liquidez de la empresa y un incremento de cuentas por cobrar, que no existe una eficiente gestión de cobranzas a los clientes. Ambos autores mencionan en sus resultados las ratios financieras ya que estos les permiten conocer el estado de liquidez en el que se encuentra la empresa en su estudio por ende les permite tomar decisiones para una mejora.

Finalmente, de acuerdo a los resultados obtenidos, se analizó el objetivo general: determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024, En la tabla n° 17 se analizó detalladamente las cuentas por cobrar y la liquidez donde se detectó que hubo una disminución de las cuentas por cobrar en cuanto a su rotación en el 2024 ya que el periodo promedio de cobranza arrojó mayores días en el cobro, lo que significa que existió mayor dificultad en la recuperación de la cartera de las cuentas por cobrar para la empresa afectando la liquidez. Por otro lado, los resultados respecto a la liquidez indicaron en las ratios de liquidez corriente y prueba ácida existe un grado promedio, lo que significa que para sus obligaciones corrientes hay una capacidad de pago; sin embargo, la

prueba defensiva indicó que la empresa en el año 2023 tuvo un indicador de 1.83 soles por cada sol de pasivo corriente y en el año 2024 el indicador bajo a 0.43 soles lo que significa que existe problemas de liquidez inmediata. Por otro lado, el capital de trabajo respecto al año 2024 se incrementó a s/ 1331910.00 debido a que existe un aumento de cuentas por cobrar y poca inversión.

Estos resultados guardan relación con González, et al. (2023), en su tesis Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Obcitrus SRL Chiclayo–periodo 2020, donde como resultado acerca de la liquidez también obtuvo deficiencias en el capital de trabajo y en la liquidez absoluta debido a que con solo utilizar el efectivo la empresa logra pagar 22.98% de la totalidad de la deuda 2020. Por otro lado, Plasencia (2022), en su tesis Cuentas por cobrar y su liquidez en la empresa ASECOVA S.R.L – Ciudad de Dios – 2022, en sus resultados detectó que la empresa tiene un nivel bajo de recaudación en sus ventas reflejándose en las cuentas por cobrar. Ambos autores afirman que las cuentas por cobrar afectan directamente a la liquidez al representar en el análisis un alto porcentaje y porque en la recuperación de las mismas es desfavorable debido a la disminución de la rotación de las cuentas por cobrar.

5. Conclusiones

La empresa se siente afectada por la alta competencia, motivo por el cual brinda un lapso de crédito de 30 días, el cual a veces se extiende con la intención de no tener riesgos en su cartera de clientes a crédito; las ventas a crédito son acordadas verbalmente porque no existe una política, además los clientes no son medidos por ningún parámetro para su clasificación, lo que no permite diferenciar los lapsos de tiempo de crédito por cliente. No se aplican los ratios de gestión de las cuentas por cobrar que permitan conocer el nivel de rotación y el tiempo promedio de cobro para un seguimiento correcto, el personal del área no está capacitado, sin embargo, al aplicarlo la empresa tiene deficiencias en la recuperación de las cuentas por cobrar, debido a que su rotación es baja con un número de veces de 2.45 en el 2024 y el promedio de días de cobro es mayor en 147.13.

El desconocimiento de la importancia de las políticas de crédito por parte de gerencia, genera que exista carencia de las mismas para el otorgamiento de créditos, lo que afecta negativamente la liquidez y cobranza en la empresa de transporte Logística y Multiservicios Coraje SAC, aumentando el nivel de riesgo de las cuentas incobrables, ya que, a pesar de los acuerdos verbales realizados empíricamente, no se tiene la certeza que las empresas cumplirán con el pago correspondiente.

La empresa por desconocimiento, no contar con el personal idóneo en el área, sobrecarga de funciones y porque la contabilidad es llevada de forma externa no aplica los ratios financieras para conocer el estado de su liquidez, no realiza un reporte detallado de los gastos ni un proyectado de las ventas formalmente los realiza empíricamente, la capacidad de cumplimiento no es eficiente. Sin embargo, al evaluar la liquidez hubo una disminución, pero aun así hay liquidez, pero se ve afectada por la prueba defensiva ya que arrojó menor a 1 generando problemas de liquidez inmediata; el capital de trabajo incrementó debido a que existe un aumento de cuentas por cobrar y poca inversión.

Las cuentas por cobrar tienen un nivel alto de incidencia en el efectivo de la empresa afectando significativamente a la liquidez, ya que la rotación es baja y el periodo de cobranza alto, dificultando convertir de forma rápida las cuentas por cobrar en efectivo disponible. Los problemas de liquidez inmediata impiden cumplir oportunamente con las obligaciones corrientes.

6. Recomendaciones

Contratar el personal con la experiencia requerida para el área de créditos y establecer parámetros para la clasificación de los clientes según el tipo de servicio brindado, concurrencia, capacidad de pago y entre otros factores, que permitan tomar una mejor decisión al momento de otorgar el crédito. Asimismo, realizar trimestralmente las ratios de gestión para las cuentas por cobrar para obtener conocimiento si la rotación es alta o baja y si los días de recuperación inciden de forma positiva o negativa para así tomar las medidas correctivas evitando que afecten la liquidez de la empresa.

Implementar estrictamente para las cuentas por cobrar las políticas de crédito, esto permitirá tener un mayor crecimiento en las ventas con la seguridad de ser recuperadas en un lapso de tiempo prudente sin afectar la liquidez de la empresa.

Llevar la contabilidad de forma interna, realizar los reportes de gastos y el proyectado de las ventas, elaborar los estados financieros cada tres meses y aplicar las ratios financieras. Esto permitirá un mayor control y conocimiento del estado de liquidez de la empresa para hacer frente a sus diferentes obligaciones y poder operar sin dificultades.

Supervisar y evaluar mensualmente el área de créditos y cobranzas.

Agradecimiento

A Dios, por iluminarme con sabiduría para afrontar este gran reto, mi padre y mamá, que desde el cielo me cuidan y me dan la fuerza para no rendirme y seguir adelante con mis proyectos.

A mi madre, por apoyarme económicamente durante todo el trayecto de mi educación profesional y motivarme en cada momento cuando sentía que no podía.

A mi novio, que en todo momento estuvo a mi lado apoyándome, sin importarle sus horarios de trabajo.

A mi mejor amigo, que a pesar de la distancia siempre está presente en los momentos que necesito de su apoyo.

También agradezco a la Universidad San Pedro y a los docentes, ya que me han formado profesionalmente y me permitieron culminar mi carrera de forma exitosa.

La autora

Referencias bibliográficas

- Acuña Carhuallanqui, I., & Silva Cordova, P. E. (2022). *Análisis de las cuentas por cobrar y la liquidez en una empresa de servicios de Transporte*, Lima 2018-2021. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/113337/Acu%c3%b1a_CI-Silva_CPE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Alvarado, M. M. G., & Ramirez, J. A. C. (2023). Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa SERIMTEC SA, de la ciudad de Guayaquil, año 2022. *Polo del Conocimiento: Revista científico-profesional*, 8(8), 49-77 <file:///C:/Users/katy/Downloads/Dialnet-AnalisisDeLasCuentasPorCobrarYSuIncidenciaEnLaRent-9152366.pdf>
- Aranda, L. I., Canaza, D. S., y Paredes, S. (2020). Gestión financiera y liquidez en la empresa Nosa Contratistas Generales SRL. *Valor Contable: Revista Científica de Contabilidad*, 7(1), 19-27. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1391/1744
- Arias, M. (2017). El nivel de morosidad y las provisiones de la cartera de créditos en las Cooperativas de ahorro y crédito reguladas por la Superintendencia de Economía Popular y Solidaria Segmento 2. (Tesis de pregrado). Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Recuperado de <https://acortar.link/My3BAH>
- Arteaga Huatay, M. I. (2022). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa de Transporte de Trujillo 2021*. <https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/1081>

[73/Arteaga_HMI-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y](#)

Castañeda-Parra, K. M., Sánchez-Rivera, O. G., & Porrás-Díaz, H. (2021). Planificación del flujo de caja de proyectos de construcción basada en BIM y dinámica de sistemas. (2. Universidad Libre, Ed.) 17, 272 - 288. doi:10.18041/1900-3803/entramado.1.6305

Castillo, A. (2020). Política Crediticia diccionario.leyderecho.org
Retrieved 10, 2021, from
<https://diccionario.leyderecho.org/politica-credicia/>

Castro, J. (9 de diciembre de 2014). Corporacion Net. Obtenido de <https://blog.corponet.com.mx/beneficios-de-una-gestion-eficiente-de-tus-cuentas-por-cobrar>

Cedeño-Mero, R. A., López-Chávez, A. M., & Zambrano-Loor, R. M. (2021). Las cuentas por cobrar y el impacto financiero en la empresa: Artículo de revisión bibliográfica. *Revista Científica de Educación Superior y Gobernanza Interuniversitaria Aula 24-ISSN: 2953-660X*, 2(4), 11-17.
<https://publicacionescd.ulead.edu.ec/index.php/aula-24/article/view/443/748>

Coello, A. (2015). Ratios Financieros. Lima. conexionesan. (13 de diciembre de 2016). La política de créditos de una entidad financiera. conexionesan.

conexionesan. (13 de diciembre de 2016). La política de créditos de una entidad financiera. conexionesan.

Culqui Cotos, L. Y., & Olivares Herrera, K. J. (2024). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la institución educativa particular, Nuevo Chimbote-2023.*

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/150005/Culqui_CLY-Olivares_HKJ-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

España Valle, A. I. (2023). *Cuentas por cobrar del comercial franklin de la ciudad de Babahoyo durante el 2021–2022* (Bachelor's thesis, Babahoyo: UTB-FAFI. 2023).

<https://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15196/E-UTB-FAFI-CA-000231.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Gonzalez Sanchez, R. A., & Racho Montenegro, Y. J. (2023). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Obcitrus SRL Chiclayo–periodo 2020.*

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/12063/Gonzalez%20Sanchez%2c%20Rolando%20Anderson%20%20Racho%20Montenegro%2c%20Yelsin%20Jampier.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Herrera, F. A. G.; Betancour, G. V.A.; Herrera, F. A.H.; Vega, R. S.R.; Y Vivanco, G. E.C. (2016); *Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones. Quipukamayoc, 24(46),* <https://doi.org/10.15381/quipu.v24i46.13249>

Kruis, A. (2017). *Accounts Payable and Accounts Receivable: Creating Trading Partner Synergies.* EBSCO, 6-7.

Larreategui Lalangui, E. J. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Cooperativa Agraria Frontera San Ignacio LTDA.*

<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/8466/Larreategui%20Lalangui%20Erika%20Juanita.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Lawrence, G., y Chad, Z. (2016). *Principios de administración financiera.*

México: Person. Recuperado de <https://acortar.link/oMEnze>

Leon Vega, A. M., & Porturas Vargas, J. M. (2023). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa distribuidora Casali SAC, Nuevo Chimbote, 2020-2021.* https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/138375/Leon_VAM-Porturas_VJM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

López Capuñay, I. M., & Olivares Ventura, A. L. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa de transporte, SERVIPAC S.A.C de Pacasmayo - 2021.* https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/79458/L%c3%b3pez_CIM-Olivares_VAL-SD.pdf?sequence=4&isAllowed=y

Lopez Lashag, N. (2022). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa AOM Suministros Industriales S.A.C., periodo 2019.* https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/6730/N.Lopez_Tesis_Titulo_Profesional_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Macalupu, J. A. S., Pardo, L. A. H., & Velasco, R. S. C. (2021). Principales implicancias de la niif 7 para el tratamiento de la liquidez empresarial. *INGENIERÍA: Ciencia, Tecnología e Innovación*, 8(1). <https://doi.org/10.26495/icti.v8i1.1546>

Morales, A & Morales, J. (2014). Crédito y Cobranza. (Grupo Editorial Patria, pp. 73-94). https://books.google.com.pe/books?id=gtXhBAAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&sa=X&redir_esc=y#v=onepage&q=cuentas%20por%20cobrar&f=false

- Núñez, L. (2016). Finanzas 1. Contabilidad, planeación y administración financiera. Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Recuperado de <https://acortar.link/tPFrLN>
- Ostolaza Castillo, Y. T., & Sichez Mantilla, F. M. (2021). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa TRANSERSA, Nuevo Chimbote 2019 – 2020*. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/82409/Ostolaza_CYT_Sichez_MFM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pandoyo, M. (2019). The Influence of Account Receivable for Inventory of Income Before Tax. *Ilomata International Journal of Tax & Accounting*. <https://www.ilomata>
- Paz Tantaruna, M. F., & Paz Tantaruna, M. L. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Timed*. https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/668/Paz_ML_Paz_MF_tesis_contabilidad_finanzas_2022.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pico Quintero, M. E. (2023). *El control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Disalca* (Doctoral dissertation). <https://repositorio.uleam.edu.ec/bitstream/123456789/4987/1/ULEAM-CT.AUD-0115.pdf>
- Plasencia Raico, C. E. (2022). *Cuentas por cobrar y su liquidez en la empresa ASECOVA S.R.L – Ciudad de Dios – 2022*. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/109670/Plasencia_RCE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Pusma Novoa, S. M. (2022). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la*

liquidez de la empresa de TSP. SAC. - Jaén 2021.
<https://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/10304/Pusma%20Novoa%20Seyvik%20Mellanyk.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Ross, S. Westerfield, R. Jaffe, J. (2014). *Finanzas Corporativas*. (9^a ed.) México: McGraw-Hill.
<https://economyadigitals.blogspot.com/2014/03/descargar-finanzas-corporativas-de-ross.html>

Sandoval Cabrejos, S. d. I. M., & Zeta Zapata, L. G. (2023). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en la empresa Maestranza del Norte S.A.C., Piura 2019 - 2022.*
https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/130953/Sandoval_CSM-Zeta_ZLG-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Talavera, H. (2017). *Importancia de las cuentas por cobrar.*
<https://www.asesorapyme.org/2017/06/22/importancia-de-las-cuentas-por-cobrar/#:~:text=El%20ratio%20representa%20el%20n%C3%B3mero,de%20los%20%C3%BAltimos%20doce%20meses.:Asesora Pyme.>

Torres Reyes, X. D. M. (2023). *Evaluación de la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa SAYVAN EIRL.*
https://tesis.usat.edu.pe/bitstream/20.500.12423/6926/1/TL_TorresReyesXiomy.pdf

Vaicilla Gallo, N. V. (2023). *Gestión de las cuentas por cobrar franquicias y su incidencia en la liquidez de la empresa farmacias keyla sa de la ciudad de guayaquil, en el periodo del 2022* (Bachelor's thesis, Babahoyo: UTB-FAFI. 2023).

<https://dspace.utb.edu.ec/bitstream/handle/49000/15393/TIC-UTB-FAFI-CA-000012.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Vargas Juarez, L. P. (2021). *Incidencia de cuentas por cobrar en la liquidez de la Empresa Manufacturas de Calzado CARUBI S.A.C, El Porvenir, Trujillo, 2020.*
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/87910>

Villavicencio Zare, Y. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo.*
<https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/80988>

Zambrano Ruiz, D. C. (2025). *Auditoría financiera de cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez del Plan Priza de CNEL EP-unidad de negocio Manabí (Doctoral dissertation).*
<https://repositorio.ulead.edu.ec/bitstream/123456789/6347/1/ULEAM-CT.AUD-0224.pdf>

Anexos

Anexo N° 01

Matriz de operacionalización de las variables

Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024.

VARIABLES DE ESTUDIO	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIÓN	INDICADORES	ITEMS	ESCALA DE MEDICIÓN
VI: Las cuentas por cobrar	Chavez, et al. (2018), "Son los créditos que una organización otorga a sus clientes en la venta de bienes o servicios." (p.17).	Será analizará a través de la técnica la entrevista y el análisis documental.	Ventas y análisis al crédito	Rotación de ventas	(1) (2) (3) (4) (5) (6) (7) (8) (9)	De razón
				Descuentos asignados		
				Políticas de cobranza		
				Cartera de clientes		
			Políticas de crédito	Evaluación de crédito		
				Garantía		
			Riesgos de cartera	Índice de morosidad		
				Cuentas incobrables		
VD: Liquidez	Herrera et al. (2016), es la capacidad que las entidades tienen para atender sus deberes a corto plazo.	Será analizará a través de la técnica análisis documental de los EE.FF.	Ratios financieras	Liquidez corriente	(10) (11) (12) (13) (14) (15) (16) (17) (18) (19) (20) (21)	De razón
				Prueba acida		
				Prueba defensiva		
				Capital de trabajo		
			Capacidad de cumplimiento	Metas		
				Objetivos		
				Plazos		
				Eficiencia		
				Eficacia		
			Flujo de efectivo	Proyectado de ventas		
				Proyectado de cobranzas		
				Egresos de efectivo		

MATRIZ DE CONSISTENCIA

Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024.

PROBLEMA	VARIABLES	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	METODOLOGIA
<p>¿De qué manera las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo 2024?</p>	<p>Variable 1 Las cuentas por cobrar</p> <p>Variable 2 Liquidez</p>	<p>Objetivo general: Determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024.</p> <p>Objetivos específicos:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizar las cuentas por cobrar de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024. • Identificar si las políticas de crédito inciden en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024. • Evaluar la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024. 	<p>Las cuentas por cobrar inciden de manera significativa en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo 2024.</p>	<p>Tipo de Investigación: Básica.</p> <p>Diseño: Descriptiva, no Experimental, de corte transversal.</p> <p>Población-Muestra: 03 colaboradores de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024.</p> <p>Titular: Gerente 01 , Contador 01, asistente contable 01.</p> <p>Técnica: Entrevista y análisis documental.</p> <p>Instrumento: El cuestionario y la ficha de análisis documental.</p>

Anexo N° 03:



Las cuentas por cobra y su incidencia en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024

Cuestionario de entrevista

Estimados colaboradores, solicitamos su apoyo, respondiendo el presente cuestionario. La información es de carácter confidencial.

Agradeceré su valiosa colaboración.

OBJETIVO: Determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje Sac, Trujillo-2024.

INSTRUCCIONES

Leer con atención y responder detalladamente las interrogantes con la mayor veracidad posible.

V1: LAS CUENTAS POR COBRAR	
N°	PREGUNTAS
VENTAS Y ANALISIS AL CRÉDITO	
1.	¿La entidad tiene cartera de clientes? Respecto a los clientes que otorgan créditos ¿Qué clientes son considerados más importantes en la entidad y base a que parámetro es medido? ¿Cuenta con documentos donde estén bien establecidos los parámetros?
2.	Respecto a las ventas de la entidad ¿La rotación de ventas a crédito cada que tiempo se realiza?
3.	¿La entidad cuenta con políticas de descuentos asignados? ¿Están establecidos por niveles de monto en la adquisición del servicio?
4.	¿Las cuentas por cobrar cuentan con políticas y procedimientos de cobranza establecidas?
POLITICAS DE CRÉDITO	
5.	¿La entidad solicita documentos de garantía a sus clientes para resguardar los créditos otorgados?
6.	¿La evaluación para el otorgamiento de crédito hacia los clientes es realizada por la entidad de forma adecuada?
RIESGOS DE CARTERA	
7.	¿La entidad cuenta con índices de morosidad?
8.	¿Para disminuir el nivel de morosidad, la entidad que tipo de acciones o medidas aplica?

9.	¿Considera Ud. que, para la recuperación de las cuentas incobrables, la entidad cuenta con las herramientas necesarias?
V2: LIQUIDEZ	
Nº	PREGUNTAS
	RATIOS FINANCIEROS
10.	¿La entidad para garantizar la liquidez corriente desarrolla un fondo de respaldo?
11.	¿Para saber la capacidad de pago de la entidad, se aplica el indicador de prueba ácida?
12.	¿Para saber la capacidad de liquidez de la entidad, se aplica el indicador de prueba defensiva?
13.	¿El capital de trabajo dicho indicador al ser aplicado la entidad tiene liquidez después de cumplir sus respectivas obligaciones a plazo corto?
	CAPACIDAD DE CUMPLIMIENTO
14.	¿Cumple la entidad sus metas establecidas respecto a las ventas a crédito?
15.	¿La entidad desarrolla las cuentas por cobrar de ventas a crédito de acuerdo con los objetivos establecidos?
16.	¿La buena gestión cree Ud. que se da por los adecuados plazos de crédito dados por la entidad?
17.	¿La capacidad de cumplimiento de la entidad cree Ud. que es eficiente?
18.	¿Tiene la entidad personal eficaz? ¿Influyen en la capacidad de cumplimiento de la entidad?
	FLUJO DE EFECTIVO
19.	¿La entidad hace una programación detallada de los egresos de efectivo por el cumplimiento de sus obligaciones con terceros?
20.	¿Para efectuar una buena programación de ventas, los métodos y herramientas que cuenta la entidad son efectivos?
21.	¿Para realizar una buena programación de cobranzas, la información y reportes que cuenta la entidad son los necesarios?



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General.

Nombres y apellidos del validador: MG. LUIS VIGO BARDALES

Fecha: 02/04/2025

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: CUESTIONARIO

Autor del instrumento: Patty Yisela Zavaleta Flores

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE SAC, TRUJILLO 2024.

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II. Aspectos a evaluar:

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			15		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas			15		
Actualidad	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				17	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				18	
Consistencia	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?			16		

Propósito	¿Las estrategias responden al propósito de estudio?				17	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?					19
Sumatoria parcial				47	70	38
Sumatoria Total		155 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)		(Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

Ninguna

- III. Calificación global:** Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$\boxed{155} = \frac{\quad}{\quad} = \boxed{0.77}$$

Nota: El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable

Firma del experto
DNI. 32949499



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General.

Nombres y apellidos del validador: DR. CARLOS MARTOS RAMIREZ

Fecha: 02/04/2025

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: CUESTIONARIO

Autor del instrumento: Patty Yisela Zavaleta Flores

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE SAC, TRUJILLO 2024.

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II. Aspectos a evaluar:

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas				17	
Actualidad	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				17	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?			16		
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				17	
Consistencia	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito de				17	

	estudio?					
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?					19
Sumatoria parcial				48	85	38
Sumatoria Total		179 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)		(Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

NO REQUIERE SUGERENCIAS

III. Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$\boxed{179} = \boxed{0.89}$$

Nota: El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable



Firma del Experto
DNI. 18847339



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

I. Información General.

Nombres y apellidos del validador: MG. PABLO ARNULFO SANTOS DIAZ

Fecha: 02/04/2025

Especialidad:

Licenciado en Administración

Nombre del instrumento evaluado: CUESTIONARIO

Autor del instrumento: Patty Yisela Zavaleta Flores

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE SAC, TRUJILLO 2024.

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

II. Aspectos a evaluar:

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				17	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas				17	
Actualidad	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?			14		
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?			15		
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?					19
Consistencia	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19

Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?				17	
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito de estudio?				17	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?			15		
Sumatoria parcial				44	85	38
Sumatoria Total		167 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)		(Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

NO REQUIERE SUGERENCIA

III. Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado

Coeficiente de Validez

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

$$\boxed{167} \div \boxed{200} = \boxed{0.83}$$

Nota: El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable



Firma del Experto
DNI. 32542582



FICHA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL

Las cuentas por cobra y su incidencia en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024

VARIABLES	DIMENSIONES	ESCALA DE MEDICIÓN	INDICADORES	PERIODOS		COMENTARIOS/ HALLAZGOS
				2024	2023	
LAS CUENTAS POR COBRAR	Rotación de Cuentas por Cobrar Comerciales	Razón	Ventas netas anuales Cuentas por cobrar			
	Periodo Promedio de Cobranza		Cuentas por cobrar x 360 Ventas netas anuales			
LIQUIDEZ	Liquidez Corriente	Razón	Total, Activo Corriente Total Pasivo Corriente			
	Prueba Ácida		Activo corriente -Inventario Pasivo Corriente			
	Prueba defensiva		Efectivo Equivalente Efectivo Pasivo Corriente			
	Capital de Trabajo		Activo corriente - Pasivo corriente			



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

Nombres y apellidos del validador: MG. LUIS VIGO BARDALES

Fecha: 02/04/2025

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Ficha de análisis documental

Autor del instrumento: Patty Yisela Zavaleta Flores

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE SAC, TRUJILLO 2024.

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

IV. Aspectos a evaluar:

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			15		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas			15		
Actualidad	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				18	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?				17	
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				18	
Consistencia	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?			16		
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito de				17	

	estudio?					
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?					19
Sumatoria parcial				47	70	38
Sumatoria Total		155 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)		(Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

No requiere sugerencias

- V. Calificación global:** Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado
Coeficiente de Validez

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

$$\boxed{155} \div \boxed{200} = \boxed{0.77}$$

Nota: El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable

Firma del experto
DNI. 32949499



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

IV. Información General.

Nombres y apellidos del validador: DR. CARLOS MARTOS RAMIREZ

Fecha: 02/04/2025

Especialidad: Contador Público

Nombre del instrumento evaluado: Ficha de análisis documental

Autor del instrumento: Patty Yisela Zavaleta Flores

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE SAC, TRUJILLO 2024.

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

V. Aspectos a evaluar:

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?			16		
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas				17	
Actualidad	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?				17	
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?			16		
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?				17	
Consistencia	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?			16		
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?					19

Propósito	¿Las estrategias responden al propósito de estudio?				17	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y construcción de teorías?					19
Sumatoria parcial				48	85	38
Sumatoria Total		179 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)		(Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

NO REQUIERE DE SUGERENCIA

- VI. Calificación global:** Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 – 0,59	Validez muy baja
0,60 – 0,69	Validez baja
0,70 – 0,79	Validez aceptable
0,80 – 0,89	Validez buena
0,90 – 1,00	Validez muy buena

Coeficiente de Validez

$$\boxed{179} = \boxed{0.89}$$

Nota: El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable

Carlos Martos Ramírez
Firma del Experto
DNI. 1884733



UNIVERSIDAD SAN PEDRO
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y ADMINISTRATIVAS
VALIDEZ DE INSTRUMENTOS POR JUICIO DE EXPERTOS

IV. Información General.

Nombres y apellidos del validador: MG. PABLO ARNULFO SANTOS DIAZ

Fecha: 02/04/2025

Especialidad:

Licenciado en Administración

Nombre del instrumento evaluado: Ficha de análisis documental

Autor del instrumento: Patty Yisela Zavaleta Flores

Teniendo como base los criterios que a continuación se presenta, requerimos su opinión sobre el instrumento de la investigación titulada:

LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE SAC, TRUJILLO 2024.

El cual debe calificar con una valoración correspondiente a su opinión respecto a cada criterio formulado.

V. Aspectos a evaluar:

Indicadores de evaluación del documento	Criterios cualitativos – cuantitativos	Deficiente	Regular	Bueno	Muy Bueno	Excelente
		(1-9)	(10-13)	(14-16)	(17-18)	(19-20)
Claridad	¿Está formulado con lenguaje apropiado?				17	
Objetividad	¿Está expresado con conductas observadas				17	
Actualidad	¿adecuado al avance de la ciencia y calidad?				17	
Organización	¿Existe una organización lógica del instrumento?			14		
Suficiencia	¿Valora los aspectos en cantidad y calidad?			15		
Intencionalidad	¿Adecuado para cumplir con los objetivos?					19
Consistencia	¿Basada en el aspecto teórico científico del tema de estudios?					19
Coherencia	¿Entre las hipótesis, dimensiones e indicadores?				17	
Propósito	¿Las estrategias responden al propósito de estudio?				17	
Conveniencia	¿Genera nuevas pautas para la investigación y			15		

	construcción de teorías?					
Sumatoria parcial				44	85	38
Sumatoria Total		167 (Siendo el puntaje máximo posible 200)				
Valoración cuantitativa (Sumatoria Total x 0.005)		(Siendo la valoración máxima en 1)				

Aporte y/o sugerencias para mejorar el instrumento

NO REQUIERE SUGERENCIA

VI. Calificación global: Ubicar el coeficiente de validez obtenido en el intervalo respectivo y escriba sobre el espacio el resultado

Coeficiente de Validez

Intervalos	Resultados
0,00 - 0,49	Validez nula
0,50 - 0,59	Validez muy baja
0,60 - 0,69	Validez baja
0,70 - 0,79	Validez aceptable
0,80 - 0,89	Validez buena
0,90 - 1,00	Validez muy buena

$$\boxed{167} = \boxed{0.83}$$

Nota: El instrumento podrá ser considerado a partir de una calificación aceptable



Firma del Experto
DNI. 32542582

Anexo N° 05:

LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE S.A.C.
RUC: 20477464697
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023
(en soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	242,419.00	TRIBUTOS POR PAGAR	23,818.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	312,967.00	REMUNERACIONES Y PARTICIP. POR PAGAR	8,332.00
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACC(SOCIOS) Y DIRECTORES	140,548.00	CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	100,232.00
CTAS. POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	19,525.00	CTAS. POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	-
CTAS. POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADOS	-		
SERV. Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	17,004.00		
MATERIAS AUX, SUMINISTROS Y REPUESTOS	339,723.00		
INVENTARIOS POR RECIBIR	-		
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	10,598.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,082,784.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	132,382.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,186,744.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	873,819.00
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,294,167.00		
ACTIVO DIFERIDO	83,102.00		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	975,679.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	873,819.00
		TOTAL PASIVO	1,006,201.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	465,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	501,074.00
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	86,188.00
		TOTAL PATRIMONIO	1,052,262.00
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,058,463.00
TOTAL ACTIVO	2,058,463.00		

LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE S.A.C.
RUC: 20477464697
BALANCE DE SITUACIÓN FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024
(en soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	134,564.00	TRIBUTOS POR PAGAR	74,284.00
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES – TERCEROS	697,503.00	REMUNERACIONES Y PARTICIP. POR PAGAR	6,946.00
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL, ACC(SOCIOS) Y DIRECTORES	63,113.00	CTAS. POR PAGAR COMERCIALES - TERCEROS	179,173.00
CTAS. POR COBRAR DIVERSAS - TERCEROS	13,814.00	CTAS. POR PAGAR DIVERSAS - TERCEROS	52,000.00
CTAS. POR COBRAR DIVERSAS - RELACIONADOS	100,000.00		
SERV. Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	11,322.00		
MATERIAS AUX, SUMINISTROS Y REPUESTOS	619,370.00		
INVENTARIOS POR RECIBIR	4,627.00		
OTROS ACTIVOS CORRIENTES	-		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	1,644,313.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	312,403.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO	2,182,546.00	OBLIGACIONES FINANCIERAS	769,935.00
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMULADOS	-1,628,709.00		
ACTIVO DIFERIDO	24,228.00		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	578,065.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	769,935.00
		TOTAL PASIVO	1,082,338.00
		PATRIMONIO	
		CAPITAL	465,000.00
		RESULTADOS ACUMULADOS	587,262.00
		RESULTADOS DEL EJERCICIO	87,778.00
		TOTAL PATRIMONIO	1,140,040.00
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	2,222,378.00
TOTAL ACTIVO	2,222,378.00		

LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE S.A.C.

RUC: 20477464697

ESTADO DE GANACIAS Y PERDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2023

(Expresado en Soles)

Ventas Netas	1,686,121.00
Costo de Ventas	-1,225,411.00
UTILIDAD BRUTA	460,710.00
Gastos Administrativos	-176,054.00
Gastos Ventas	-1,444.00
UTILIDAD OPERATIVA	283,212.00
Ingresos Financieros	-
Gastos Financieros	-98,985.00
Otros ingresos	71.00
Otros gastos	-74,963.00
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS E PART.	109,335.00
Impuesto a la renta	-23,147.00
UTILIDAD o PERDIDA NETA	86,188.00

LOGISTICA & MULTISERVICIOS CORAJE S.A.C.

RUC: 20477464697

ESTADO DE GANACIAS Y PERDIDAS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2024

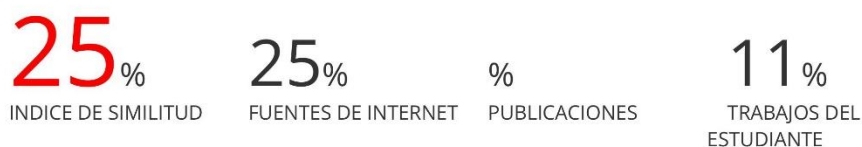
(Expresado en Soles)

Ventas Netas	1,706,606.00
Costo de Ventas	-1,319,527.00
UTILIDAD BRUTA	387,079.00
Gastos Administrativos	-155,910.00
Gastos Ventas	-5,425.00
UTILIDAD OPERATIVA	225,744.00
Ingresos Financieros	1,671.00
Gastos Financieros	-108,397.00
Otros ingresos	9,044.00
Otros gastos	-6,650.00
UTILIDAD NETA ANTES DE IMPUESTOS E PART.	121,412.00
Impuesto a la renta	-24,662.00
UTILIDAD o PERDIDA NETA	96,750.00

Anexo N° 06:

Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024.

INFORME DE ORIGINALIDAD



FUENTES PRIMARIAS

1	repositorio.ucv.edu.pe Fuente de Internet	12%
2	repositorio.utp.edu.pe Fuente de Internet	2%
3	repositorio.unac.edu.pe Fuente de Internet	1%
4	Submitted to Universidad Privada del Norte Trabajo del estudiante	1%
5	repositorio.upn.edu.pe Fuente de Internet	1%
6	Submitted to Universidad Femenina del Sagrado Corazón Trabajo del estudiante	1%
7	repositorio.ulvr.edu.ec Fuente de Internet	1%
8	repositorio.ulead.edu.ec Fuente de Internet	1%

9	repositorio.usanpedro.edu.pe Fuente de Internet	1 %
10	dspace.unitru.edu.pe Fuente de Internet	1 %
11	Submitted to Universidad Tecnologica del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
12	Submitted to Universidad Cesar Vallejo Trabajo del estudiante	<1 %
13	repositorio.autonoma.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
14	repositorio.upse.edu.ec Fuente de Internet	<1 %
15	repositorio.uss.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
16	repositorio.upci.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
17	repositorio.urp.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
18	Submitted to Universidad Alas Peruanas Trabajo del estudiante	<1 %
19	Submitted to Universidad Peruana de Las Americas Trabajo del estudiante	<1 %

20	Submitted to Universidad de Guayaquil Trabajo del estudiante	<1 %
21	repositorio.uch.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
22	Submitted to Universidad Ricardo Palma Trabajo del estudiante	<1 %
23	Submitted to Universidad Autonoma del Peru Trabajo del estudiante	<1 %
24	Submitted to Universidad Wiener Trabajo del estudiante	<1 %
25	repositorio.unsaac.edu.pe Fuente de Internet	<1 %
26	Submitted to CORPORACIÓN EDUCATIVA ARSO S.A. Trabajo del estudiante	<1 %
27	Submitted to uncedu Trabajo del estudiante	<1 %
28	Submitted to Universidad Nacional Santiago Antunez de Mayolo Trabajo del estudiante	<1 %

Excluir citas

Apagado

Excluir coincidencias < 10 words

Excluir bibliografía

Activo



REPOSITORIO INSTITUCIONAL DIGITAL

FORMULARIO DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE DOCUMENTOS DE INVESTIGACIÓN

1. Información del Autor			
ZAVALETA FLORES PATTY YISELA		48698234	YISELAZF10@GMAIL.COM
Apellidos y Nombres		DNI	Correo Electrónico
2. Tipo de Documento de Investigación			
<input checked="" type="checkbox"/> Tesis	<input type="checkbox"/> Trabajo de Suficiencia Profesional	<input type="checkbox"/> Trabajo Académico	<input type="checkbox"/> Trabajo de Investigación
3. Grado Académico o Título Profesional ¹			
<input type="checkbox"/> Bachiller	<input checked="" type="checkbox"/> Título Profesional	<input type="checkbox"/> Título Segunda Especialidad	<input type="checkbox"/> Maestría <input type="checkbox"/> Doctorado
4. Título del Documento de Investigación			
Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Logística & Multiservicios Coraje SAC, Trujillo 2024.			
5. Programa Académico			
Contabilidad			
6. Tipo de Acceso al Documento			
<input checked="" type="checkbox"/> Abierto o Público ² (Info: eu-repo/semantics/openAccess)	<input type="checkbox"/> Acceso restringido ³ (Info: eu-repo/semantics/restrictedAccess) ⁴		
(*) En caso de restringido sustentar motivo			

A. Originalidad del Archivo Digital

Por el presente dejo constancia que el archivo digital que entrego a la Universidad, es la versión final del trabajo de investigación sustentado y aprobado por el Jurado Evaluador y forma parte del proceso que conduce a obtener el grado académico o título profesional.

B. Otorgamiento de una licencia CREATIVE COMMONS ⁵

El autor, por medio de este documento, autoriza a la Universidad, publicar su trabajo de investigación en formato digital en el Repositorio Institucional Digital, al cual se podrá acceder, preservar y difundir de forma libre y gratuita, de manera íntegra a todo el documento. ⁶

Lugar	Día	Mes	Año
Chimbote	14	07	2025



Yisela
Firma

Importante

- Según Resolución de Consejo Directivo N° 033-2016-SUNEDU-CD, Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar Grados Académicos y Títulos Profesionales, Art. 8 inciso 8.2
- Ley N° 30035 Ley que regula el Repositorio Nacional Digital de Ciencia, Tecnología e Innovación de Acceso Abierto y D.S. 004-2015-PCM
- Si el autor eligió el tipo de acceso abierto o público, otorga a la Universidad San Pedro una licencia no exclusiva, para que se pueda hacer arreglos de forma en la obra y difundir en el Repositorio Institucional Digital. Respetando siempre los Derechos de Autor y Propiedad Intelectual de acuerdo y en el Marco de la Ley 822
- En caso de que el autor elija la segunda opción, únicamente se publicará los datos del autor y resumen de la obra, de acuerdo a la directiva N° 004-2016-CONCYTEC-DEGC (numéricas 5.2 y 6.3 que norma el funcionamiento del Repositorio Nacional Digital
- Las licencias Creative Commons (CC) es una organización internacional sin fines de lucro que pone a disposición de los autores un conjunto de licencias flexibles y de herramientas tecnológicas que facilitan la difusión de información, recursos educativos, obras artísticas y científicas, entre otros. Estas licencias también garantizan que el autor obtenga el crédito por su obra.
- Según el inciso 12.3, del artículo 12° del Reglamento del Registro Nacional de Trabajos de Investigación para optar grados académicos y títulos profesionales -RENATI "Las universidades, instituciones y escuelas de educación superior tienen como obligación registrar todos los trabajos de investigación y proyectos, incluyendo los mejorados en sus repositorios institucionales denominando el tipo de acceso abierto o restringido, los cuales serán posteriormente recolectados por el Repositorio Digital RENATI, a través del Repositorio AUCU".

Nota - En caso de falsedad en los datos, se procederá de acuerdo a ley (ley 27446, art. 32, núm. 32.3)