



**FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES,  
ECONÓMICAS Y FINANCIERAS  
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD  
CON MENCIÓN EN FINANZAS**

**TESIS**

**Para optar el título profesional de Contador Público**

Gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa  
Timed

**PRESENTADO POR**

Paz Tantaruna, María Luisa  
Paz Tantaruna, María Fernanda

**ASESOR**

Collazos Beltrán, Jorge Iván

**Los Olivos, 2021**

## **DEDICATORIA**

Agradecer a mis padres Oscar y Ana por estar en cada momento de mi vida guiándome y protegiéndome con toda su paciencia, dedicación y comprensión siendo así una parte esencial en mi vida profesional

### **Luisa Paz Tantaruna**

A Jesús por brindarme fuerzas para seguir en el camino de la sabiduría, a Oscar y Juan mis hermanos, ya que sin su apoyo constante no hubiera logrado superar grandes obstáculos que nos día la vida durante este proceso de nuestra educación

### **Fernanda Paz Tantaruna**

## RESUMEN

El presente trabajo analiza el problema de liquidez de la empresa TIMED debido a una deficiente gestión en las cuentas por cobrar, ya que no fomenta una cultura de uso del manual de política de cobranza, esto con lleva a un error de la calificación de evaluación financiera a los clientes. La investigación plantea como objetivo general: Analizar el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez en la empresa TIMED.

La metodología aplicada tiene un enfoque mixto con un alcance descriptivo, comparativo y explicativo. Se usaron como instrumentos la guía de análisis documental, el cuestionario y los componentes de los estados financieros “estado de situación financiera, y estado de resultado de los años 2016 y 2017”.

Después de analizar los estados financieros usando los ratios de liquidez se demuestra que hay una diferencia poca significativa de un año a otro y esto se debe a la mala práctica e implementación de las políticas de crédito en la empresa Timed

Así mismo el trabajo de investigación manifiesta que no existe una eficiente gestión de cobranzas a los clientes, lo que se ve reflejado en la reducción de liquidez de la empresa y en el incremento de cuentas por cobrar, Por lo tanto, afecta a las proyecciones esperadas de los directivos de la empresa TIMED,

Se concluye, que debido a una ineficiente aplicación de las políticas de crédito afectaría parcialmente en la capacidad de liquidez de la empresa Timed, pudiéndose tomar en consideración futuros controles financieros

Palabras Claves: cuentas por cobrar, liquidez, cobranzas, créditos, evaluación de clientes

## **ABSTRACT**

This paper analyzes the liquidity problem of TIMED due to poor management of accounts receivable, as it does not promote a culture of use of the collection policy manual, which leads to an error of the financial evaluation rating to clients. The general objective of the research is to analyse the effect of the management of accounts receivable on liquidity in TIMED.

The methodology applied has a mixed approach with a descriptive, comparative and explanatory scope. The documentary analysis guide, the questionnaire and the components of the financial statements "statement of financial situation, and statement of outcome for the years 2016 and 2017" were used as tools.

After analyzing the financial statements using liquidity ratios it is shown that there is a little significant difference from year to year and this is due to the poor practice and implementation of credit policies in Timed

Likewise, the research work shows that there is no efficient collection management for clients, which is reflected in the reduction in liquidity of the company and the increase in accounts receivable, Therefore, it affects the expected projections of the directors of the company TIMED,

It is concluded that due to inefficient application of credit policies it would partially affect the liquidity capacity of Timed, and future financial controls could be taken into account.

Keywords: accounts receivable, liquidity, collections, credits, customer evaluation

## TABLA DE CONTENIDO

DEDICATORIA.....	ii
RESUMEN.....	iii
ABSTRACT.....	iv
TABLA DE CONTENIDO.....	v
LISTA DE FIGURAS.....	vi
LISTA DE TABLAS.....	vii
INTRODUCCIÓN.....	1
METODOLOGÍA.....	18
Enfoque.....	18
Alcance.....	18
Diseño.....	19
Participantes.....	19
Medición de instrumentos.....	20
Procedimientos.....	23
ANÁLISIS DE RESULTADOS.....	24
DISCUSIÓN.....	39
CONCLUSIONES.....	41
RECOMENDACIONES.....	42
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	43
ANEXOS.....	49

## LISTA DE FIGURAS

Figura 1.	Factores Fundamentales en la Gestión de las Cuentas por Cobrar.....	9
Figura 2.	Liquidez.....	13
Figura 3.	Procedimientos de cobranza y recaudación.....	15
Figura 4.	¿En la empresa Timed se consulta el estado de crédito en Infocorp? .....	24
Figura 5.	¿En la empresa Timed se comunica a los clientes el mínimo de crédito?.....	25
Figura 6.	¿Existe un control de las facturas vencidas en la empresa Timed?.....	26
Figura 7.	¿Cree Ud. que el personal de ventas está capacitado para informar sobre políticas de crédito de la empresa Timed? .....	27
Figura 8.	Ratio de Liquidez Acida o Severa, Empresa Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A. año 2017. ....	28
Figura 9.	¿Considera Ud. que la empresa realiza evaluaciones para otorgar créditos?.....	29
Figura 10.	¿Está de acuerdo que la empresa realice procedimientos de crédito? .....	30
Figura 11.	¿Considera Ud. que la empresa necesita mayor control con sus procedimientos de cobranza? .....	31
Figura 12.	¿Se realiza procedimientos de cobranza en las fechas establecidas? .....	32
Figura 13.	¿Cree Ud. que la empresa realiza algún tipo de procedimiento en las cuentas morosas?.....	33
Figura 14.	¿Considera Ud. que la empresa tiene diferentes medios de cobranza?.....	34
Figura 15.	Ratio de Rotación de Cartera, Empresa Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A. año 2017.....	35
Figura 16.	¿Existe falta de liquidez en la empresa TIMED? .....	36
Figura 17.	¿Considera Ud. que las cobranzas de clientes son efectivas para la liquidez .....	37
Figura 18.	Ratio de Liquidez General, Empresa Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A. año 2017.....	38

## LISTA DE TABLAS

Tabla 1.	Formula Del Ratio De Liquidez General .....	14
Tabla 2.	Formula del Ratio de Prueba Acida .....	14
Tabla 3.	Formula Del Ratio De Rotación de Cartera .....	15
Tabla 4.	Fórmula Del Ratio De Rotación de Cartera .....	22
Tabla 5.	¿En la empresa Timed se consulta el estado de crédito en Infocorp? .....	24
Tabla 6.	¿En la empresa Timed se comunica a los clientes el mínimo de crédito?.....	25
Tabla 7.	¿Existe un control de las facturas vencidas en la empresa Timed?.....	26
Tabla 8.	¿Cree Ud. que el personal de ventas está capacitado para informar sobre políticas de crédito de la empresa Timed? .....	26
Tabla 9.	¿Considera Ud. que la empresa realiza evaluaciones para otorgar créditos? .....	28
Tabla 10.	¿Está de acuerdo que la empresa realice procedimientos de crédito?.....	29
Tabla 11.	¿Considera Ud. que la empresa necesita mayor control con sus procedimientos de cobranza? .....	30
Tabla 12.	¿Se realiza procedimientos de cobranza en las fechas establecidas? .....	31
Tabla 13.	¿Cree Ud. que la empresa realiza algún tipo de procedimiento en las cuentas morosas?.....	32
Tabla 14.	¿Considera Ud. que la empresa tiene diferentes medios de cobranza? .....	33
Tabla 15.	¿Existe falta de liquidez en la empresa TIMED? .....	36
Tabla 16.	¿Considera Ud. que las cobranzas de clientes son efectivas para la liquidez? .....	37

# INTRODUCCIÓN

El fondo monetario internacional (2019) menciona que en marzo hubo un endeudamiento debido a la pandemia COVID 19 que afectado directamente la liquidez y la solvencia de las empresas, por ello los diferentes países tuvieron que implementar políticas de créditos para que las empresas puedan subsistir hasta la reactivación económica, en el caso de Estados Unidos dichas políticas de crédito ayudaron a mantener la estabilidad económica de las empresas, pero por otro lado en algunos países que antes de pandemia ya venían atravesando un déficit económico debido a las relaciones mercantiles entre otros; la pandemia repercutió mucho más y por eso a pesar de todos los intentos por mantener una estabilidad económica no del todo ha resultado eficaz.

Según el FMI sostiene que las políticas de líneas de crédito otorgadas, ayudaron a las empresas a poder afrontar la pandemia, pero como se indica solo en Estados Unidos ha sido totalmente eficaz y en otros países por más intentos para afrontar igual ha existido una recesión económica durante el COVID 19.

Según el ministerio de economía y finanzas (MEF) proyecto que para el 2021 el gobierno desembolsara s/6000 millones por morosidad de empresas para cubrir la garantía de los créditos otorgados a las empresas en el marco del programa reactiva Perú. La titular del MEF, María Antonieta Alva indica que se pagarían un 25% de los recursos previstos para el programa Reactiva Perú, sin embargo, esta cifra se redujo con nuevos datos obtenidos de las empresas que fueron adjudicadas con préstamos. Finalmente, la ministra Alva aseguró que la caída del PBI sería de un 20% y no del 12% proyectado en el Marco Macroeconómico Multianual (MMM) si no se hubiese el programa de garantías del Gobierno.

Esto indica que lo previsto por el estado era que el dinero otorgado se recupere en el menor tiempo; pero esto no se podría dar por los efectos que se viene teniendo en cuánto a la pandemia que atraviesa el Perú y el mundo; el COVID 19 con sus diversos efectos; en el marco empresarial como cierres de locales, reducción de aforos; entre otras dificultades, que hacen que las empresas no cuenten con liquidez y no puedan hacer frente a sus obligaciones como son los prestamos reactiva por ende el estado indica por ello que la tasa de reducción del PBI seria aún mayor .

Asimismo, asociación de bancos del Perú (ASBANC) indica que el total de créditos



reprogramados por los bancos siguen disminuyendo. Al 25 de setiembre del 2020 hay 780,000.00 préstamos programados menos comparado con el pasado 10 de julio. Si bien hay deudores que se han puesto al día, existe la probabilidad de incumplimiento de los más de 5.3 millones de préstamos, advierten los reportes de clasificadores de riesgo. Es por ello que las entidades financieras para evitar un fuerte deterioro de la calidad de sus carteras de crédito están mejorando sus procesos de cobranzas tanto para personas como empresas.

Si bien es cierto la tasa de reprogramaciones disminuyó entre los meses de Julio a Setiembre es porque las empresas que fueron beneficiadas con dicho préstamo, calcularon el costo beneficio lo cual indicaba que a mayor tiempo de dicho préstamo las tasas de interés iban a incrementar y ello en vez de ayuda podría ser perjudicial en el tiempo, es por ello la reducción de reprogramaciones, sin embargo hay un sector de empresas que aun han tenido dificultades en sus actividades y aun no logran reponerse por ello se calcula una tasa considerable de no retorno de dicho préstamo.

En la presente investigación se analiza a una empresa comercial ubicada en el distrito de Lima durante el año 2004, dedicada a la importación, comercialización y servicio técnico de equipos y soluciones integrales, para las áreas de imagenología diagnóstica y de administración de imágenes, dicha empresa se encuentra en el régimen general y se caracteriza por un grupo humano altamente calificado, que nos permite atender a nuestros clientes con proactividad, rapidez, alta eficiencia y efectividad. La empresa en el mes de octubre del 2016 debido a la fusión empresarial con TECNOIMAGEN DE CHILE; ambas empresas cambiaron su razón social a TIMED-PERU Y TIMED CHILE.

La problemática de la empresa radica en el desconocimiento en el área de cobranzas ya que no cumple con los cobros de las facturas emitidas. Lo que se busca es que la empresa tenga un mejor manejo en sus políticas de cobranzas estableciendo, fechas de cobros y programaciones de pagos para que los clientes no tenga retrasos.

Por la tanto el no saber con claridad las condiciones de pagos establecidos por la empresa se generan distintos problemas en los créditos que se brindan a los clientes y esto a conllevado que existan clientes con facturas atrasadas de más de un 1 año, debido a la falta de la aplicación de los créditos que deberían ser 30,60 o 90 días como máximo

En base a lo explicado, la presente investigación pretende demostrar con estados

financieros y estados de resultados, la gestión de cuentas por cobrar y la liquidez de empresa Timed.

Tirado (2015) según su investigación concluye que, las empresas no basan sus operaciones crediticias en políticas tanto de crédito como de cobranza, sino lo hace a través de procedimientos empíricos desarrollados por los encargados del manejo administrativo y es precisamente este error el que ha ocasionado inconvenientes en las cuentas por cobrar de la empresa, se tiene que añadir que en la empresa no existe un adecuado control en las cuentas por cobrar, es decir no se realiza un seguimiento a los clientes que tienen créditos a la empresa y mucho menos realizan una constante actualización de datos, lo que ha generado que ciertas cuentas por cobrar se vuelvan cuentas incobrables al no tener una información real y en ciertos casos incluso no poseer un documento de respaldo que facilite el cobro de lo adeudado. Esto genera un efecto negativo en la liquidez de la empresa, lo que se convierte en un problema que concierne no sólo al área financiera, sino a toda la empresa.

De igual manera, Leyton y Sotomayor (2017) en su estudio “Diseño de un modelo de gestión aplicado al departamento de crédito y cobranzas de la Compañía Plásticos Industriales C.A

(PICA); concluyen que, el diseño un modelo de gestión aplicado al Departamento de Crédito y Cobranzas, el resultado a esperar es la reducción del monto de cartera vencida y por consecuencia, una mejora en la liquidez de la compañía Plásticos Industriales C.A. (PICA). El mismo que al aplicar la propuesta habría un mayor control al momento de concederse créditos comerciales a los clientes, pero surgen problemas en la ejecución de esta, que obliga a que se fijen normas para regular el proceso; la regulación de estas políticas estará dada por la rigidez o flexibilidad de la situación económica que este atravesando la compañía. Actualmente, el departamento de Crédito y Cobranzas de la empresa PICA ha presentado diversas falencias al momento de gestionar su cartera de clientes, que se ha manifestado como consecuencia del poco flujo de dinero que se maneja en el mercado actual, y el poco seguimiento que la empresa realiza en cuanto a la gestión de cobros y de los clientes que la entidad posee, en algunos casos han sido aceptados sin un análisis previo que cerciore su capacidad de pago. Como parte de la propuesta se diseñó un modelo de gestión en donde se involucraron aspectos como asignación de responsabilidades, creación de políticas de crédito mejoramiento y reestructuración de procesos como: concesión de crédito, cobranza preventiva y cobranza extrajudicial. Finalmente, para que la propuesta funcione se incluirá un plan de capacitación al personal y se fijan

indicadores de gestión que sirvan como base para la medición de los cambios una vez que se implemente la propuesta en la compañía. Entre los indicadores más relevantes estaría la actualización periódica de la base de datos de los clientes para garantizar una información real y verídica al momento de realizar la gestión de cobranzas de forma oportuna.

De igual manera Arce (2017) concluyó que: Se ha determinado deficiencias en la gestión de las cuentas por cobrar de las letras de cambio que realiza la empresa la misma que tiene un efecto significativo en la rentabilidad de la empresa, ya que la recuperación de la cartera de las cuentas por cobrar es muy lenta, lo que le impide tener a la empresa la suficiente liquidez para poder atender sus necesidades más inmediatas.

La empresa no pone énfasis en la aplicación de las políticas de contacto con el cliente ya que se detectó un nivel bajo de preocupación para atender de manera eficaz las quejas de los clientes, no hay preocupación por conocer las necesidades de los clientes, ni existe preocupación por brindar un buen servicio al cliente, no existen políticas claras al respecto.

Existen deficiencias en la gestión financiera de la empresa, ya que no existe un adecuado seguimiento de las cuentas por cobrar, no existe una adecuada evaluación de los clientes, ya que muchas veces no se les solicita ningún tipo de información, ya que la administración considera suficiente la firma de las letras de cambio, precisamente por el respaldo legal que este título valor proporciona.

Por otro lado, Carrera, (2017), menciona que hay una informalidad de gestión de cobro ya que la mayor parte del personal encargado del área de cobranzas desconoce las políticas de créditos y operaciones crediticias, y mecanismos de cobranza que existen en la empresa y están en desacuerdo con un plazo de crédito de 120 días, considerando que estas políticas no son beneficiosas. Finalmente considera que la cobranza no implementada de acuerdo con las políticas y requerimientos de la empresa y el cliente, además de que no se posee un monitoreo que permite examinar los cobros realizados durante un determinado periodo. Por otro lado, Guerrero, (2005), señala que el principal objetivo es el manejo interno de los créditos brindados que permitirán emplear en el desarrollo económico de la contabilidad, concluyendo que el método que se ha utilizado por la gestión administrativa no está generando beneficios en los resultados que se ha esperado ya que el personal de la empresa en el área de contabilidad no tiene nociones de los movimientos de la empresa y esto perjudica la liquidez de la empresa.

Según Vásquez y Vega (2017), indican que las políticas de crédito en la actualidad, tiene como objetivo principal favorecer sus compromisos pendientes a corto plazo esto permitirá que la empresa Consermet cumpla con sus objetivos planteados según el tipo de investigación que utilizaron para poder obtener una mayor liquidez. Cabe mencionar Becerra L., Biamonte. y Palacios. (2017), han decido realizar una organización de las políticas de crédito para ello han efectuado una investigación comparativa para saber el aumento de los años 2014 al 2015 y se ha logrado un 0.57% de aumento significando el aporte de S/ 160.90.00. La organización posee el riesgo de tener pérdidas cuando el cliente no cumple el pago con la fecha estipulada. Además, las letras en rebaja si incluyen en la organización porque se ha observado el incremento de los gastos financieros de 0.46% en los periodos 2014 al 2015 siendo el aporte de S/ 79,727 y esto no perjudique a la empresa al momento de liquidarlo.

En ese sentido, las entidades que se encuentran a nivel nacional e internacional tienen como política de venta brindar créditos a los clientes que tienen a su cargo, esto ha generado que sus ingresos mejoren favorablemente en los últimos años y que se hayan convertido en una mejor alternativa de desarrollo económico, considerando que los créditos es una serie de procedimientos que desarrollan a la ampliación económica y financiera Cisneros y Palomino, (2016); Cabe mencionar que las empresas que se encargan de comercializar bienes y servicios llegan a encontrarse con tres tipos de clientes que pueden afectar o mejorar la economía de la empresa, mencionaremos lo siguientes: los que cumplen con sus obligaciones puntualmente, los que se demoran en realizar el pago y los que no tienen el interés de hacerse cargo de sus deudas Guerra, (2017), Para ello se necesita realizar un estudio crediticio para disminuir el riesgo de pérdida, que se debe tratar de mantener la cartera de clientes con deudas vencidas en niveles aceptables; la entidad debe examinar que se requiere hacer una mejor evaluación crediticia que les puede brindar a los clientes antes de finalizar un compromiso en el futuro. Por otra parte, Aguilar. (2013); indica que las empresas llegan a la conclusión que no cuentan con políticas de cobranza establecidas para el pago de los clientes afectando los ingresos de la empresa.

Guerrero y Galindo (2014); indica que una buena gestión de cartera de clientes, por ende, de cobranzas, tendrá como oportunidad tener una mejor solvencia y liquidez, pudiendo producir una fuente ganancias y logrando reducir las obligaciones que se tiene con terceros al plazo establecido. Cabe mencionar que Noriega. (2011), concluye que la administración de la cuenta por cobrar no se encuentran bien establecidas debido a que no hay un control adecuado en los créditos que ofrecen, ya que les proporcionan demasiada libertad, y no incluyen nuevos

clientes que les pueda generar más liquidez y ganancia a la empresa. En cuanto a Villanueva. (2017), lo cual tiene como objetivo general dar a conocer que la liquidez tiene la facilidad de que los activos puedan ser convertidos el dinero de forma rápida, sin tener la necesidad de tener que disminuir su precio, también define que el dinero es el activo con mayor liquidez, al igual forma que los depósitos y transferencias que se realiza en los bancos, pero existen otros componentes que no necesariamente sea el dinero, la liquidez destaca dos dimensiones más usadas, una de ellas es el tiempo que se necesita para convertir el activo en dinero, la última es el nivel de seguridad vinculado con el precio o la razón evaluación, por lo cual desde la perspectiva Bernstein (citado por Aguilar, 2013), menciona que la liquidez es simplicidad, rapidez para poder convertir los activos en dinero para que se encuentre disponible en cualquier momento y así poder evitar las dificultades financieras, buscando definir que la liquidez brinda la facilidad de poder realizar pagos a corto plazo y agilizando operaciones, sin embargo es fundamental saber que la liquidez es considerado el factor más líquido, proporcionando la facilidad en la toma de decisiones para entidad.

Asimismo, Molina. (2010); *el problema de liquidez en las Empresas*”, menciona que en Ecuador como en cualquier parte de los países el dinero es insuficiente, y que esto afecta a las empresas ya que sin dinero tiene problemas de liquidez para poder realizar sus pagos rápidamente, es uno de los problemas que se tiene que enfrentar sin poder tener una rápida acción, esta dificultad exige herramienta que accedan a monitoreo y poder generar liquidez en todo instante, también es importante saber que la pérdida de liquidez afecta proporcionalmente a las operaciones realizadas diariamente y en oportunidades puede subir los costos y gastos.

## **Gestión**

Hitt, Black y Porter. (2006); haciendo mención el concepto de gestión hace relación a la acción y al efecto de gestionar o de administrar. Para el autor, se trata de la precisión de obtener logros de una forma más rápido con respecto a los negocios implicando así acciones para gobernar, dirigir, disponer y organizar. Asimismo, Rodríguez. (2017); indica que el desarrollo de la gestión produce acontecimientos importantes como operaciones en la actualidad de las transacciones, es por ello que la gestión cambia el objetivo en resultados, dando así un recurso estratégico para las organizaciones, ya que toda empresa es un conjunto interrelacionado de procesos y tecnología por ello existen 4 funciones básicas de gestión:

- Planeación, comprende definir objetivos de organización, crear una estrategia global

para el logro de metas y poder desarrollar jerarquía, para obtener planes y coordinaciones de actividades.

- Organización, es la mejor manera de plantear una estructura de empresa, incluyendo así la determinación de las tareas realizadas, como por ejemplo que tarea debe realizar cada persona, como se podrá agrupar las diversas actividades, para ellos debe quedar todo claro y definido para que se indique a su respectivo jefe de cada área encargada.
- Dirección, conducción y liderazgo, se entiende que cada persona tiene responsabilidad en la realización de sus labores asignadas, pero siempre existe una persona a cargo que lleva el control y la responsabilidad de cada uno de ellos, tomando así el cargo de jefe.
- Control, una vez que la empresa haya fijado las metas, definido las estructuras, organizado a su personal, se podrá asegurar que las cosas vayan bien, para ello debe existir monitoreo las sus respectivas áreas

### **Tipos de gestiones**

Para diversos autores, existen tres tipos de gestiones, de acuerdo con su naturaleza y objetivos que persigan en una organización:

- Gestión empresarial: cabe destacar que estudia la estructura de la organización que define las responsabilidades de las personas, también aporta su enfoque y análisis de las tareas que se necesita para crear y potencia a cada entidad. (Koontz & O'Donnell, 2004).
- Gestión financiera: pues, la empresa tiene que utilizar diferentes modalidades y diversas herramientas con respecto a sus tácticas financieras, logrando así utilizar recursos internos y externos pudiendo generar una mayor rentabilidad (Pérez, 2016)
- Gestión gerencial: es importante destacar que el que realiza todas las actividades es el gerente, logrando así realizar planificación de su visión y misión, políticas de empresas, optando por la búsqueda de nuevos clientes y tomar la responsabilidad de los resultados financieros y de mercados. (Édgar Van de Berghe, 2017).

### **Cuentas por cobrar**

Guajardo (2012), destaca que las cuentas por cobrar comienzan por las ventas que realiza la entidad a los clientes que se les brinda crédito, ya que toda empresa de tener un rubro de sus cuentas por cobrar, que con anterioridad generan una producción en los activos corrientes.

Asimismo, Herz (2015) indica que la cuenta por cobrar se desvía a los cobros a terceros como por ejemplo servicios o venta de bienes.

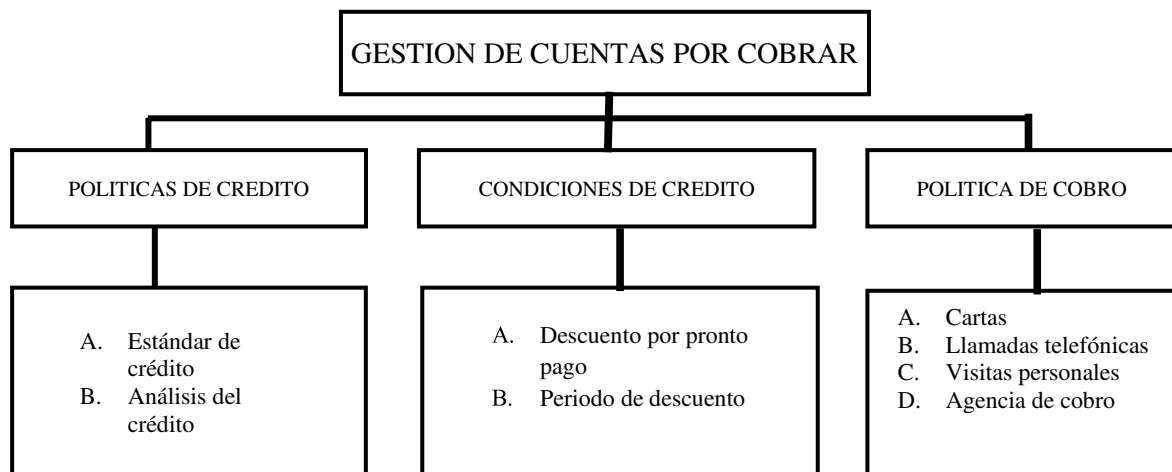
### **Gestión de Cuentas por Cobrar**

Representan el derecho que se obtiene por la venta, servicios y préstamos que le dan al deudor, que continuamente se convierte en efectivo que satisface la liquidez de la empresa Rodríguez (2014); de tal modo es conveniente recaudar las cuentas por cobrar tan pronto como sea posible para generar efectivo, esto puede ser utilizado para la compra de mercancía de grandes cantidades a precios accesibles también puede ser utilizado para pagar dividendos a los accionistas o para otros fines de inversión financieros, ante esto reduce el riesgo de pérdidas por cuentas incobrables (Warren, & Reeve: & Fess, 2013).

Por tanto, la gestión de cuentas por cobrar tiene como objetivo poder alentar las ventas y obtener clientes, brindando facilidades de crédito a los clientes, mediante la utilización de diversas estrategias. Gálvez. (2008). Cuando se inicia la realización de cobranza a los clientes y se observa que no obtenemos respuesta del pago de las facturas, debido a que el deudor posee dificultades con su liquidez (Rodríguez, 2014); es necesario capacitar al personal adecuadamente para lograr un mejor proceso de crédito y cobranza a los clientes, para poder obtener una recuperación inmediata de las cuentas por cobrar (Sánchez, 2015); cabe destacar que el sistema de cobro a los clientes permite prevenir cualquier percance que pueda poner en riesgo la recuperación del dinero en forma confiable y eficaz, permitiendo tomar decisiones rápidas y seguras, asegurando que las cuentas por cobrar se encuentren saldadas (Cárdenas, 2000).

Las empresas conceden créditos a sus clientes para poder tener una mejor ganancia que se va determinando con la venta de mercadería que van adquiriendo, esto se considera una inversión para la empresa, obtenidas por la realización de proceso de cobranzas ya que va generando liquidez (Barrios, 2008); es importante destacar que se calcula en base de la información histórica del cliente obteniendo un análisis concreto y real, esto servirá para poder realizar el cobro de las facturas más antiguas, pero esto no debe exceder de 365 días de acuerdo con la decisión de la gerencia (Flores, 2013).

Esto son los procedimientos que la empresa debe seguir para poder realizar un cobro adecuado a las empresas.



**Figura 1. Factores Fundamentales en la Gestión de las Cuentas por Cobrar**

**Fuente: Elaboración Propia.**

Según Mantilla,(2015) define que las políticas de crédito determinan la selección, los procedimientos y uno de los principales objetivos es de optimizar las cuentas por cobrar de las empresas, para ello es necesario incrementar las políticas y cobros para lograr la optimización del capital de trabajo, para ello la empresa debe establecer ciertos parámetros como: procedimientos de las cuentas de crédito, los términos que logran influir a largo plazo en el tiempo, la política de cobranza, dirigir el crédito con procedimientos rápidos, evaluar el crédito, y evitar la cartera vencida.

### **Tipos de plazo para créditos:**

Las políticas de crédito con respecto a los plazos 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. Dicha política implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito, así como las modalidades de cobranzas. (Esan, 2016)

- a. Estándar de créditos: Las empresas tiene normas para otorgar créditos a los clientes para ello evalúan sus créditos, historial crediticio, su experiencia, promedio de pagos y su situación financiera
- b. Análisis del crédito: la empresa debe analizar al cliente para poder establecer procedimientos de créditos, para ello debe obtener una información detallada y confiable del cliente para que se pueda tomar decisiones pertinentes.



### **Periodos de cobranza:**

Como, se ha mencionado la empresa de acuerdo con su política crediticia, establecerá y comunicará a los clientes como a los encargados de cobranza, las condiciones de pago de los créditos otorgados, en estas condiciones que se estipulan como directivas para el área de créditos, una de las condiciones que se establecen son los períodos de cobranza de los créditos otorgados, estos pueden ser:

- Periodos de tiempo cada 30 días para efectuar el pago que se realizara mensualmente
- Periodos de tiempo cada 60 días para efectuar el pago que se realizara cada dos meses
- Periodos de tiempo cada 90 días para efectuar el pago que se realizara cada tres meses

### **Condiciones de crédito:**

La política de crédito de una empresa da la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente, el monto y la condición de éste. La empresa no solamente debe ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de estos estándares al tomar decisiones de crédito, además de las condiciones a que estará sujeto el cliente durante el período de crédito. (Esan, 2016).

- a. Descuento por pago anticipado: los clientes que tomen la iniciativa de realizar en el pago de sus facturas antes de su fecha de vencimiento podrán tener descuentos favorables.
- b. Periodo de descuento: se les incentiva a los clientes pagar a sus deudas de manera rápida proporcionándoles un descuento correspondiente a los productos que adquieren en la empresa y cumpliendo con las fechas estipuladas.

### **Acciones de cobranza:**

Estas acciones, también están determinadas por la política de créditos de la empresa, y por la gestión de créditos, por ende, existen diferentes acciones de cobranzas que las indicamos:

- a. Cartas: Para ser el cobro de las cuentas vencidas, se enviará al cliente una carta, informándole la condición de su deuda, en todo caso si el cliente no se pronuncia ante las notificaciones brindadas, se tendrá que enviar otra carta notarial, por último, se enviará una carta de Infocorp para se pueda proceder a tema de juicios legales.
- b. Llamadas telefónicas: el encargado de las cobranzas tendrá que contactarse con el cliente y recordarle sus facturas pendientes ya que las cartas enviadas no dieron resultado esperado.
- c. Visitas personales: El gerente de crédito va a visitar al deudor y exige de una manera personal el cobro de sus deudas.
- d. Mediante agencias de cobranzas: Esto puede que no resulte rentable, ya que será necesario que un abogado se encargue de gestionar el cobro, esto usualmente se realiza cuando el monto es elevado y puede que la deuda no llegue a ser cobrada.
- e. Recurso legal: Esta opción es bastante extremista, por lo que general resulta un procedimiento muy costoso

### **Análisis financiero**

Permite evaluar la situación financiera, analizando entre otros aspectos su solvencia, liquidez y capacidad de generar recursos para ello verifica la coherencia de los datos que aparecen en los estados financieros con economía real de la empresa, esto se lleva a cabo mediante el empleo de métodos. (Moreno, 2006).

### **Clasificación de ratios financieros:**

Ratios de liquidez: Este ratio se encarga de medir la destreza de la entidad para enfrentar con sus respectivas obligaciones en un corto plazo, es decir la empresa tiene que transformar en dinero algunos activos y pasivos corrientes Guzmán, (2005). Ratios de Endeudamiento: Esta ratio nos da a conocer cuál es el grado de la deuda que tiene la empresa y como hace frente a las cargas financieras que se han obtenido. Por lo cual estas ratios de endeudamiento se dividen en corto plazo, largo plazo, endeudamiento total y endeudamiento de activo. (Salazar & Rubio, 2013).

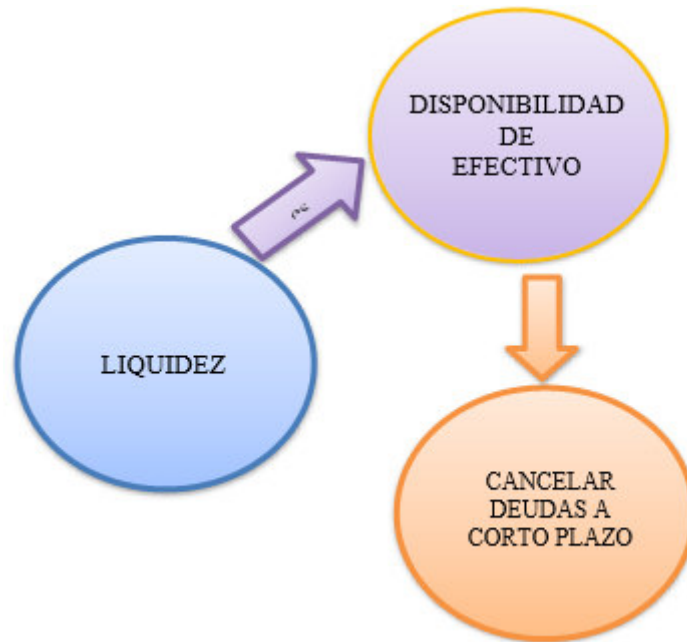
**Ratios de Rentabilidad:** Esta ratio servirá para medir la eficiencia al utilizar los activos de la entidad con relación a las operaciones, es decir respecto a su giro del negocio Bautista, (2017).

**Ratios de Gestión:** Esta ratio se encarga de evaluar cuál es la eficiencia de la entidad al realizar su cobranza y pagos, donde el activo e inventario son divididos mediante la rotación de cobro, rotación por cobrar, periodo de cobro, periodo de pagos, rotación de los inventarios.

### **Liquidez:**

Se determina como la capacidad que tiene la empresa para obtener efectivo a corto plazo sin necesidad de reducir sus precios, pudiendo hacer frente a sus deudas y compromisos. (Tello, 2017); Respecto a la elaboración del marco teórico (Tello, 2017) en caso de que la empresa no reporta con liquidez suficiente, esto genera un riesgo de crédito, y quizás llegue a generar incapacidad para efectuar los pagos importantes y periódicos de interés. (Paz, & Taza, 2017); no obstante, la empresa debe tener la destreza de poder convertir su efectivo designado en activos y pasivos corrientes (Herrera, 2016); cabe mencionar que la falta de liquidez puede ocasionar una disminución a nivel de sus operaciones esto puede generar una venta forzosa de bienes de activo o la suspensión de pagos y fin de las operaciones por lo tanto los dueños de la entidad pueden sospechar que existirá una suspensión de la rentabilidad, la incapacidad de poder aprovechar las oportunidad de expansión, pérdida de control de la empresa y principalmente en su créditos. (Garrido & Iñiguez, 2018).

Cabe mencionar que la liquidez se caracteriza por las actividades que realiza la entidad y explica la posibilidad de poder convertir un activo en efectivo prontamente, también se podría mencionar de las letras que se dan a largo plazo, mayormente se sabe que los inversionistas prefieren dar sus activos a corto plazo consiguiendo así efectivo y pudiendo convertirse en dinero, disminuyendo el peligro de una gran pérdida, pero sucede todo lo contrario con los prestatarios quienes consideran que teniendo una deuda a largo plazo pueden evitar un reembolso apresurado y condiciones desfavorables



*Figura 2. Liquidez*

**Fuente: Elaboración Propia**

Por otra parte, la liquidez es una de las variables de la investigación que admitirá calcular y conocer el tiempo que se requiere para obtener dinero disponible referente a las cuentas por cobrar en un periodo determinado, es por ello que necesario tener un concepto completo de liquidez para poder tener precauciones ante cualquier problema por falta de efectivo, por lo cual se utilizara como herramienta los ratios financieros el cual nos ayudará a tener un mejor concepto de cómo se encuentra la entidad o empresa (Caballero. 2011); en este caso se analizarán los estados de situación financiera (Palomares & Peset, 2018); estos ratios son esenciales porque ayudan a tomar de decisiones y permiten ser observados de otra manera por los intermediarios financieros, y así mantener el equilibrio del capital de trabajo, cumpliendo sus obligaciones, que permitirá a la entidad continúe con sus operaciones y tener un crecimiento sostenido.

Principales ratios de liquidez que serán aplicados en la investigación:

Ratio de liquidez general: “Se pueden apreciar las deudas a corto plazo que podrán ser pagadas por los elementos del activo, que podrá convertirse en efectivo cuando llegue el vencimiento total de las deudas” (Álvarez, 2016, p. 228). Lo que menciona el autor es que la medida principal de la liquidez es mostrar que las deudas de corto plazo del elemento del activo, cuyo cambio corresponde en dinero.

**Tabla 1. Formula Del Ratio De Liquidez General**

---

<b>Liquidez General</b>	<b>=</b>	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$
-------------------------	----------	-----------------------------------------------------------

---

Ratio prueba ácida: “Da a conocer de manera más rígida la capacidad de la empresa al momento de realizar sus pagos a corto plazo, por ello se excluye los inventarios debido a que son activos con menos capacidad de liquidez y los más vulnerables” Aching, (2005). Lo que afirma el autor es que descartando el activo corriente no será fácil la capacidad del pago de la entidad a corto plazo, teniendo en cuenta que los inventarios se descartan en el análisis ya que son activos menos líquidos.

**Tabla 2. Formula del Ratio de Prueba Acida**

---

<b>Prueba Acida</b>	<b>=</b>	$\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$
---------------------	----------	-------------------------------------------------------------------------------

---

Rotación de cartera.: Menciona que las cuentas por cobrar llegan a transformarse en dinero, en otras palabras, la empresa se toma un tiempo prudente en realizar el cobro a sus clientes para poder identificar la recuperación de sus ventas que realizo durante ese periodo establecido (Arce, 2017). Lo que afirma el autor es que teniendo un mejor control en las cuentas por cobrar va a haber una mayor liquidez y asegurara un mejor rendimiento en la empresa.

En varias empresas no se conoce el concepto de rotación de cartera, pero esto no significa que no lleven a cabo un control de sus cuentas por cobrar, puesto que el simple hecho de estipular plazos máximos y mecanismos de cobro a clientes ya hace parte del control de la cartera, pero adicionalmente a esto es esencial que se apliquen metodologías que ayuden a garantizar una buena precaución sobre la cartera (cuentas por cobrar).

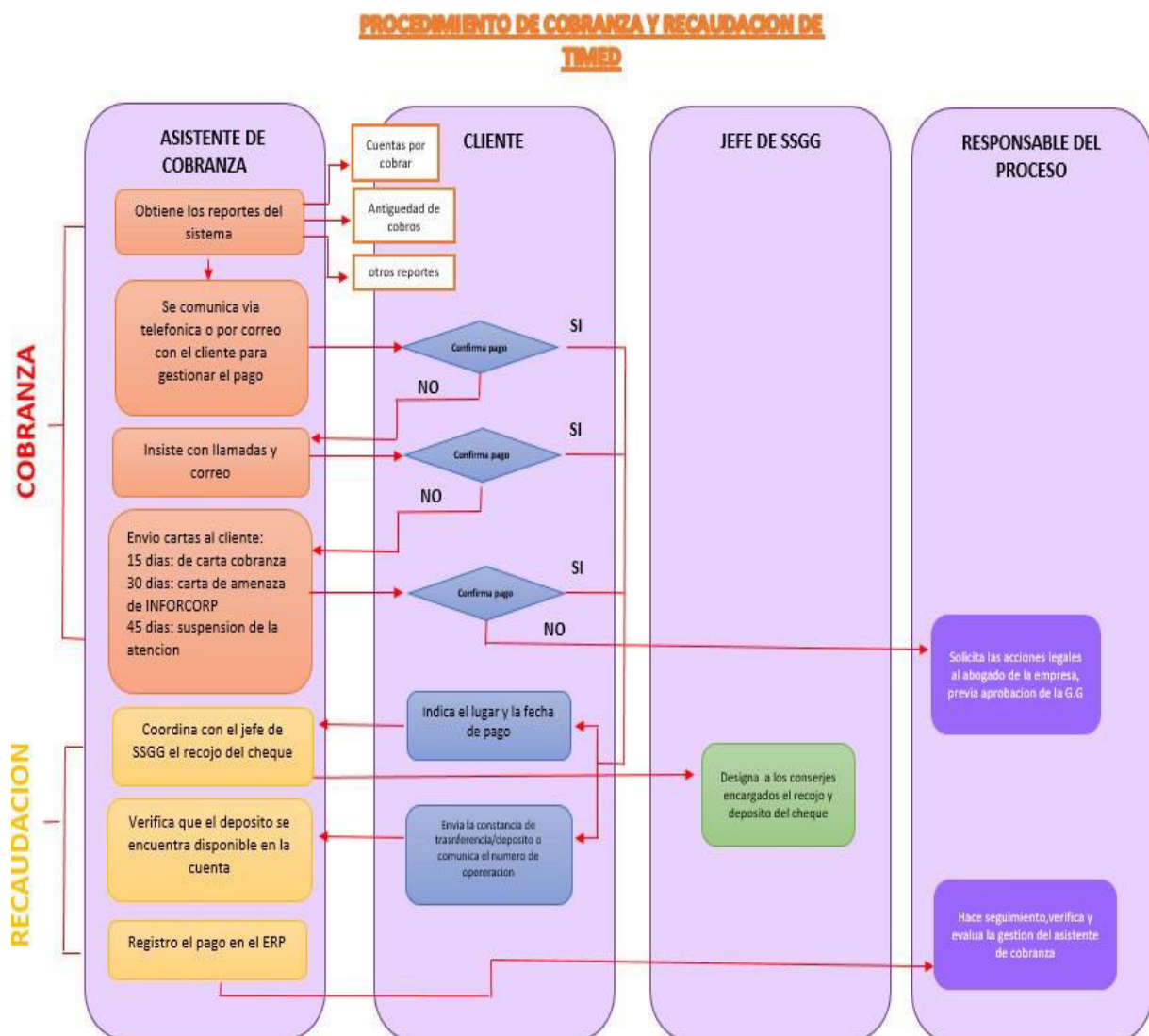
El objetivo de los indicadores de cartera es poner en evidencia los recursos reales que posee una empresa dentro de un ciclo de efectivo, con la finalidad de llevar una buena administración de estos, estos indicadores son:

En términos generales la rotación de cartera calcula los días que tardan las ventas a crédito en volverse efectivo “en ser pagadas”.

**Tabla 3. Formula Del Ratio De Rotación de Cartera**

$$\text{Rotación de Cartera} = \frac{\text{Ventas al crédito}}{\text{Promedio Cuentas por Cobrar}}$$

Cabe mencionar que los estados financieros son muy importantes ya que se son presentados por los métodos de análisis horizontal y vertical, se podrá demostrar la transformación de cada partida mientras que el otro nos dará a conocer el cambio de cada balance, es importante saber que cada método tiene su propio manejo y exigencia, pero los dos son importantes esenciales para poder llevar a cabo las finanzas de las empresas (González, 2011).



**Figura 3. Procedimientos de cobranza y recaudación**

Fuente: Elaboración Propia

Explicaremos las fallas constantes que se realizan en la empresa para la cobranza de clientes:

- No tener una política de crédito y cobranza: el cliente no tiene información en qué situación se encuentra el vencimiento de sus facturas.
- No dar seguimiento: al momento de realizar el cobro de las facturas (no cuentan con el orden de las facturas vencidas) vencidas.
- No tienen la información de sus facturas que están vencidas.
- No enviar facturas de inmediato: el personal encargado de llevar las facturas registradas no entrega al cliente o se demoran en realizar la entrega.
- No actualizar las bases de datos: hay facturas emitidas que no se lograron cobrar porque no fueron enviadas a otro correo o a personas que ya dejaron de laborar y la factura la dan por pérdida.

No enviar sus facturas. Deberán enviar las facturas emitidas al momento que la empresa tenga el comprobante, guía de remisión y la orden de compra que solicitan los clientes para que no haya retrasos de los pagos, ya que las empresas toman prioridad las empresas que cumplen con sus pedidos y la entrega de sus facturas de inmediato.

Fallas de la empresa. Es muy común que los clientes que retrasen en sus pagos ya que no se sienten conforme con el servicio que se les brindan ya que lo general se demoran en entregar las mercaderías, o algún daño, y el cliente se siente menospreciado y esto ocasiona que no desee contestar ninguna llamada generando molestia por ambas partes.

Aceptar las evasivas. En estos tiempos donde la tecnología tiene grandes avances resulta fácil que los clientes eviten los correos, llamadas y otro tipo de comunicación, si se presenta con frecuencia este suceso es lo más probable que el cliente no tenga intenciones de pagar y es necesario que se recurra a un abogado o tomar medidas más drásticas, dando por canceladas el despacho al cliente.

Ser contradictorio con el cliente. Las fallas más recurrentes es no realizar lo que se le prometió, la falta de compromiso. El área de ventas tiene que asegurarse que el cliente reciba su despacho, sin embargo, proceden después de 24 horas o una semana más tarde, esto causa desprestigio y una gran desconfianza al cliente negándose a volver a realizar un pedido a la

empresa.

El objetivo general de investigación es conocer si la gestión de las cuentas por cobrar afecta la liquidez de la empresa TIMED del distrito de la victoria 2017 Asimismo, nuestros objetivos específicos son:

- Conocer si las políticas de crédito afectan el ratio de liquidez general
- Conocer si el procedimiento de cobranza afecta el indicador de la prueba acida.
- Conocer si las cuentas por cobrar afectan al ratio de rotación de cartera.

La importancia de la investigación permite diagnosticar con los diferentes tipo de métodos de cálculo de liquidez para saber el estado situacional de la empresa y afrontar sus obligaciones a corto plazo y es de vital importancia porque también ayuda a los estudiantes, accionistas y diferente empresarios a nivel nacional a ser el uso de método de instrumento y también tener con precaución el uso de un plan de contingencia en relación de sus clientes preferenciales que podría traerles un deficiente pago en sus políticas de crédito que podrían afectar a la empresa y para ello implica que la empresa tenga sus planes de contingencia o un fondo de compensación frente a estos eventos



# **METODOLOGÍA**

## **Enfoque**

La presente investigación tiene un enfoque mixto, ya que, es un proceso que recolecta, analiza y vincula datos cuantitativos (estados financieros) y cualitativos (entrevista) en un mismo estudio en una serie de investigaciones para responder a un planteamiento del problema. Hernández (2003) indica que estos enfoques tienen relación entre sí, llevando a cabo la observación y la evaluación del problema, se establece las suposiciones o ideas como sucesos de la evaluación realizada

## **Alcance**

De acuerdo con lo que plantea Montero y Hochman, en su obra “Investigación Documental” la metodología sólo se puede aprender y enseñar a través de la práctica, es decir, mediante la aplicación en “realidades tangibles y concretas”, pues considera que solo así se puede conocer sus alcances y limitaciones, con lo cual se pueden adoptar técnicas según las circunstancias, sin que “el método se resienta en ello” (Montero & Hochman. 2005), es decir, la valoración de las limitaciones y alcances permite adaptar los aspectos técnicos y metodológicos de la investigación, conocer hasta donde se puede llegar y que límites reales y supuestos puede presentar como resultados de su aplicación.

De manera práctica podríamos decir que, uno de los primeros alcances que definimos en la investigación sería la población o área de enfoque que presenta la problemática a estudiar, así como la forma de abordar el estudio, ya sea con un enfoque predominantemente cualitativo o cuantitativo o mixto, por otro lado, se podrían considerar las diversas técnicas con las que se realizará la estrategia de levantamiento, captura y análisis de la información.

De acuerdo con Sampieri (2014), en “los estudios de alcance descriptivos se busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren, esto es, su objetivo no es indicar cómo se relacionan éstas”.

Según lo abordado, la presente investigación tiene alcance descriptivo. (Sampieri, Fernández y Baptista, 2006) la investigación descriptiva se utiliza cuando el objetivo es el detallar como son y como se manifiestan situaciones y contextos, buscando especificar propiedades, características y rasgos importantes que se logren analizar. Se opta una serie de información sobre cada una de las variables pudiendo así determinar los conceptos sin presentar ningún cambio de todo lo recabado, asimismo (Tamayo, 2003) la investigación explicativa se determina como la relación causa – efecto para así llegar a un resultado más profundo.

De acuerdo con estos autores, esta investigación tiene un alcance descriptivo, ya que reúne las condiciones de acuerdo con la metodología aplicada en los datos e información analizada de la empresa objeto de estudio.

### **Diseño**

El diseño es no experimental, debido a que no se ha manipulado la variable de investigación como es gestión de cuentas por cobrar y liquidez es decir se observado en su contexto que en este caso sería la empresa. (Hernández, Fernández y Baptista, 2014).

### **Participantes**

#### **Población**

Según Cabrera y Matute (2012) la población se precisa como el conjunto total de individuos, objetos o medidas que poseen algunas características comunes observables en un lugar o momento determinado, la población de la investigación es toda la Información financiera contable de la empresa TIMED SAC del año 2016-2017 que fue otorgada por el gerente general de la empresa, asimismo la población objetivo de esta investigación fueron los empleados de la empresa TIMED SAC, a los cuales se le aplicaron el cuestionario referente.

#### **Muestra**

Según Hernández (2008) la muestra viene a ser un subgrupo de eventos, personas, comunidades, sucesos, etc., sobre el cual se habrán de reunir los datos, sin que necesariamente sea representativas. De la población mencionada la muestra se determinó por un muestreo no probabilístico, que consiste en una técnica basada en un juicio subjetivo en lugar de hacer la selección al azar, siendo la muestra seleccionada para la investigación documental los estados

de situación financiera, del año 2017 en comparación al año 2016 y los documentos del área de cobranza. Para la aplicación del cuestionario la muestra fue de 10 personas que trabajaron en el área de contabilidad, preferentemente en el área de cobranzas de la empresa TIMED SAC.

### **Medición de instrumentos**

Los instrumentos que se utilizaron para cada técnica son los siguientes:

Con respecto al análisis documental, para lo cual se realizó investigación bibliográfica de acuerdo con el tema de investigación, se utilizaron los estados de resultados de los años 2016-2017, en estos resultados de los documentos históricos se aplicaron los ratios de liquidez comparando los resultados de los años analizados.

Para la encuesta se utilizó un cuestionario dicotómico, el cual está conformado por 12 preguntas que se han dividido seis para la variable gestión de cobranza y seis para la variable liquidez.

- Cuestionario de la variable gestión de cobranza.

Este cuestionario que consta de 6 preguntas las dos primeras pertenece a la dimensión política de cobranza, que están direccionadas a conocer si la empresa la tiene implementadas, las dos siguientes se relacionan con la dimensión procedimientos de cobranza, en las cuales se busca conocer si la empresa tiene procedimientos establecidos en cada uno de sus procesos que se relacionan con las cobranzas. Finalmente, las dos últimas preguntas se relacionan a la dimensión de cuentas por cobrar, busca conocer cuánto es lo que la empresa otorga crédito. Dicho cuestionario ha sido validado por cinco juicios expertos conocedores en temas de finanzas, a su la confiabilidad se ha determinado por  $\alpha$ , el cual nos arrojó un valor equivalente a 0.80, que indica según Hernández (2018), que es un valor confiable, determinado así que el instrumento puede ser aplicado.

- Cuestionario de la variable Liquidez

Este cuestionario que consta de 6 preguntas las tres primeras pertenece a la dimensión de liquidez, que están direccionadas a conocer si la empresa cuenta con liquidez suficiente con el tema del cobro a los clientes, la cuarta pregunta se relaciona con la

dimensión de riesgo de liquidez, en la cual busca conocer si la empresa se ve afectada brindando créditos a los clientes a largo plazo. Finalmente, la última pregunta se relaciona con los clientes morosos, busca conocer si se está realizando los procesos para poder definir que tiene deuda atrasadas. Dicho cuestionario ha sido validado por cinco juicios expertos concedores en temas de finanzas, a su la confiabilidad se ha determinado por  $\alpha$  0.80, el cual nos arrojó un valor equivalente a 0.80, que indica según Hernández (2018), que es un valor confiable, determinado así que el instrumento puede ser aplicado.

- El instrumento de la técnica observación es la guía de observación

La guía de observación se elaboró en función al área de cobranza para verificar las funciones y los procedimientos que siguen con respecto al crédito. por ello consta de 3 partes. La primera parte es para observar cómo analizaban los files de los clientes que se les otorga el crédito, la segunda es revisar su línea crediticia de cada uno de los clientes para poder otorgar su crédito ya sea 30,60 o 90 días y por último coordinar con el cliente las fechas de cancelación y sus compromisos de pagos. Este instrumento fue validado por 5 juicios de expertos concedores de los temas tratados en nuestra investigación.

Con respecto a la Validación del instrumento ello fue elaborado y validado por el investigador, asimismo se aplicó la prueba de confiabilidad con el alfa de Kuder-Richardson, valorándose como buena la consistencia interna del mismo.

La encuesta ha sido aplicada de manera individual a todos los colaboradores en una sola oportunidad, el tiempo que se tomaron para el llenado de la ficha es de aproximadamente 25 minutos. El cuestionario está constituido por 12 preguntas y se marca por cada pregunta sólo una de las opciones: 1: NO 2: SI.

Para el cuestionario de GESTION DE CUENTAS POR COBRAR Y LA LIQUIDEZ, el valor del Alfa de Kuder-Richardson es de 0.80 que corresponde a una correlación alta, es decir poseen confiabilidad.

De este modo el tamaño de muestra está constituida por 10 trabajadores del área de cobranzas de la empresa TIMED que fueron seleccionados de acuerdo con la población mencionada, los cuales se dedica al cobro de las facturas de los clientes, se ha determinado de la siguiente manera:

$$r_{20} = \left( \frac{K}{K-1} \right) \left( \frac{\sigma^2 - \sum pq}{\sigma^2} \right)$$

Dónde: Alfa de Kuder-Richardson

- K = Numero de ítems del instrumento
- p = porcentaje de personas que responden correctamente cada ítem
- q = porcentaje de personas que responden incorrectamente cada ítem
- $\sigma^2$  = varianza total del instrumento

$$K_{20} \left( \frac{12}{12-1} \right) \left( \frac{10.44 - 2.76}{10.44} \right)$$

Dónde: Alfa de Kuder-Richardson

- K = 12 ítems
- p= 10.44
- q = 2.76
- $\sigma^2$  = 0.80

**Tabla 4. Fórmula Del Ratio De Rotación de Cartera**

ESTADISTICOS DE FIABILIDAD	
ALFA DE KUDER	N° DE ELEMENTOS
0.80	12

## Procedimientos

Los métodos que se usó para el análisis de los datos son:

- Estadísticas descriptivas: se ha podido procesar la información de las encuestas que resolverá la primera variable, las cuales arrojaron como resultados tablas y gráficos estadísticos, el cual procederá a su respectivo análisis también explicativa para la causa– efecto
- Toda la información que se recoja fruto de esta investigación fue pasada a Excel, para poder procesar y brindar una investigación de calidad basada en el análisis descriptivo.
- Como tercer paso se analiza los estados financieros brindado por la empresa
- Por último, se procede analizar una propuesta en caso presente deficiencias

En el presente trabajo de investigación, se realizó mediante una guía de observación y un análisis documental; para ello se solicitó la aprobación del área de gerencia para que nos permita obtener diferentes documentos contables, la cual se comenzó con la recolección de toda la información documentaria proporcionada por la empresa de TIMED SAC

Para la información recolectada nos brindaron el apoyo los asistentes contables de la empresa, nos dieron los reportes contables, correspondientes a cada mes, tomando los periodos del año 2016 y 2017 para después pasar toda la información de manera digital en una hoja de cálculo (Excel), pudiendo aplicar una comparación entre los estados de resultado y el estado proyectado de la empresa. Por último, una vez obtenida toda la información se procedió a un análisis manual y digital, usando así cuadros comparativos lo cual nos dará a conocer con mayor claridad la eficacia los gastos.

## ANÁLISIS DE RESULTADOS

Se mostrará los resultados obtenidos a través de la información, aplicación de la encuesta y la guía de análisis de documental, además los estados financieros se evaluaron aplicando las ratios de liquidez general, prueba ácida, y la ratio de rotación de cartera, para realizar la comparación de la liquidez de los años 2016 y 2017,

Para ello se analizará cada pregunta obtenida con las encuestas realizadas y se dará la respuesta mediante tablas estadísticas así se dará respuesta a los objetivos específicos

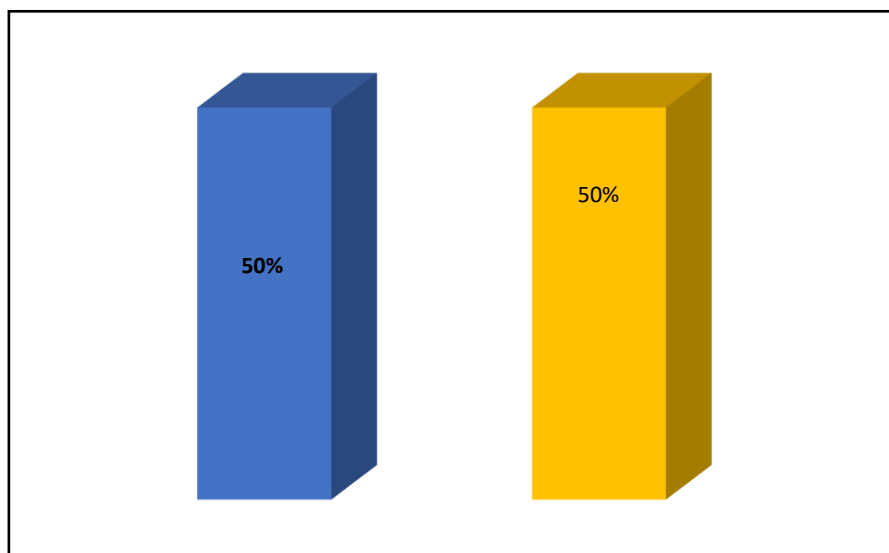
### OBJETIVOS ESPECIFICOS

**OE1: Conocer el efecto de la política de crédito en la liquidez general de la empresa TIMED**

**Tabla 5. ¿En la empresa Timed se consulta el estado de crédito en Infocorp?**

	Encuestados	Porcentaje
SI	5	50%
NO	5	50%
<b>TOTAL</b>	10	100%

*Nota:* En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas



**Figura 4. ¿En la empresa Timed se consulta el estado de crédito en Infocorp?**

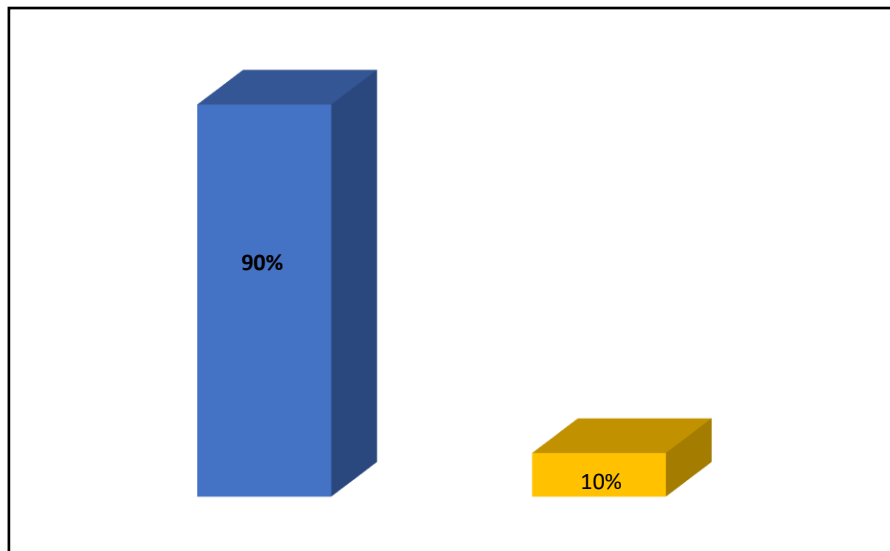
### Interpretación:

En la tabla 5 se observa que el 50 % coinciden que no existen procesos de cobranza establecidas y un 50 % consideran que sí. Esto significa que las personas encuestadas tienen opiniones divididas ya que tienen diferentes conceptos con respecto a su estado de crédito.

**Tabla 6. ¿En la empresa Timed se comunica a los clientes el mínimo de crédito?**

Respuestas	Encuestados	Porcentaje
SI	9	90%
NO	1	30%
TOTAL	10	100%

*Nota:* En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas



**Figura 5. ¿En la empresa Timed se comunica a los clientes el mínimo de crédito?**

### Interpretación:

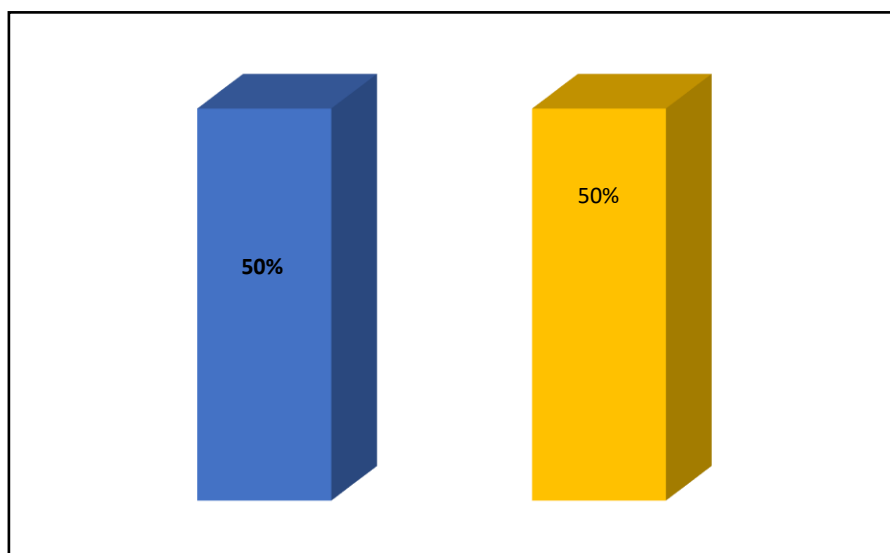
En la tabla 6 se observa que el 70% de las personas encuestadas coinciden que si se les informa a los clientes su crédito y el 10% indica que no. Esto significa que la mayoría de los trabajadores consideran que si se está informando a los clientes su nivel de crédito que se les brinda a cada cliente.



**Tabla 7. ¿Existe un control de las facturas vencidas en la empresa Timed?**

<b>Respuestas</b>	<b>Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>SI</b>	5	50%
<b>NO</b>	5	50%
<b>TOTAL</b>	10	100%

*Nota:* En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas



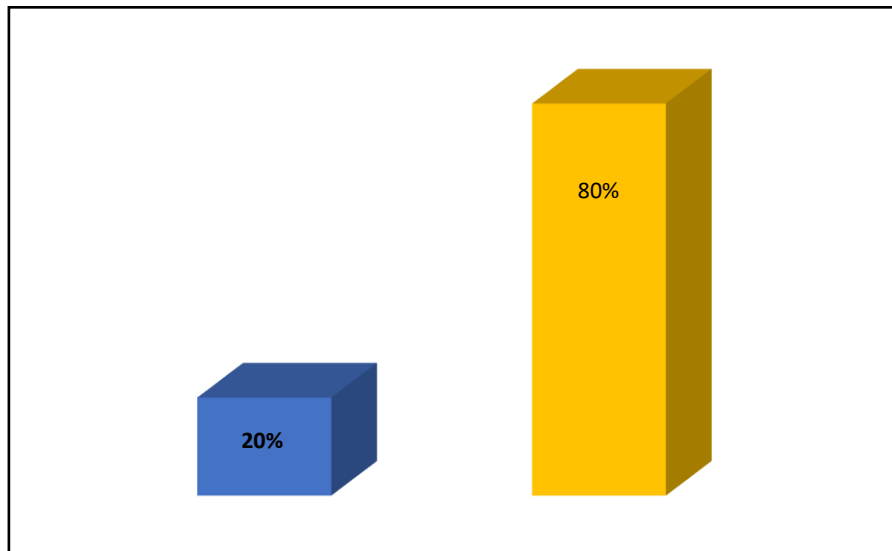
**Figura 6. ¿Existe un control de las facturas vencidas en la empresa Timed?**

### **Interpretación:**

En la tabla 7 se observa que el 50% coinciden que si existe un control de las facturas vencida y un 50% consideran que su control no es efectivo. Esto significa que las personas encuestadas tienen opiniones divididas con respecto al control de sus facturas vencidas.

**Tabla 8. ¿Cree Ud. que el personal de ventas está capacitado para informar sobre políticas de crédito de la empresa Timed?**

	<b>Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>SI</b>	2	20%
<b>NO</b>	8	80%
<b>TOTAL</b>	10	100%



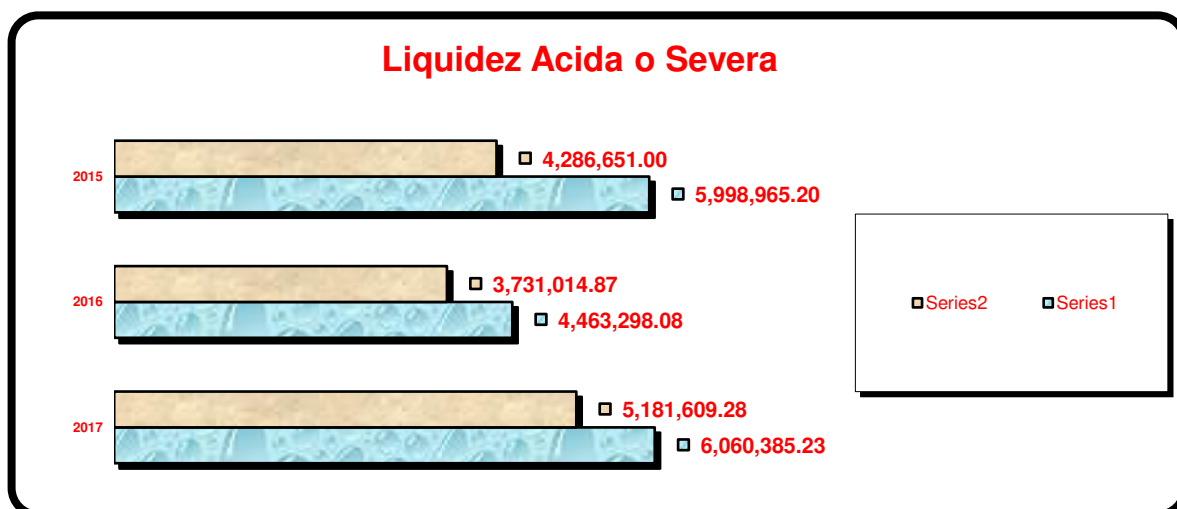
**Figura 7. ¿Cree Ud. que el personal de ventas está capacitado para informar sobre políticas de crédito de la empresa Timed?**

**Interpretación:**

En la tabla 8 se observa que el 80% coinciden que no hay personal capacitado para el tema de políticas de crédito y un 20% consideran que si existe las capacitaciones. Esto significa que no existe un mayor porcentaje de personas que se encuentran capacitados para cumplir con sus labores.

La prueba ácida es uno de los indicadores financieros utilizados para medir la liquidez de una empresa, para medir su capacidad de pago, y para hacer el respectivo análisis financiero.

Según Flores (2017), menciona que la prueba acida representa la capacidad o incapacidad de la empresa para cubrir sus gastos a corto plazo, es decir proporciona una medida más exigente en el análisis de liquidez.



**Figura 8. Ratio de Liquidez Acida o Severa, Empresa Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A. año 2017.**

2017	2016
$\frac{6,060,385}{5,181,609.28} = S/.1.17$	$\frac{4,463,298.08}{3,731,014.87} = S/.1.20$
2017 vs 2016 Variacion <span style="color: red;">S/-.03</span>	

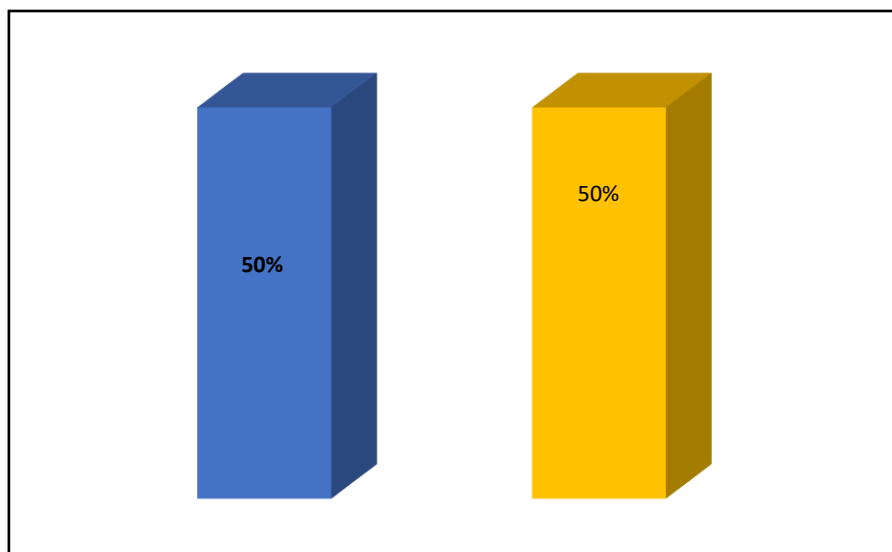
Podemos observar que la empresa cuenta con la liquidez suficiente ya que por cada sol de deuda tiene 1,17 soles de activo corriente, pero hay que observar que la tendencia es a la baja en un promedio de -0.03, de continuar así los siguientes años la empresa podría sufrir de falta de liquidez, lo que podría afectar su imagen haciéndola menos atractiva para los clientes

**OE2: Indicar cómo afecta el procedimiento de crédito en la liquidez de la empresa TIMED**

**Tabla 9. ¿Considera Ud. que la empresa realiza evaluaciones para otorgar créditos?**

Respuestas	Encuestados	Porcentaje
SI	5	50%
NO	5	50%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

*Nota:* En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas



**Figura 9.** ¿Considera Ud. que la empresa realiza evaluaciones para otorgar créditos?

Fuente: Elaboración Propia

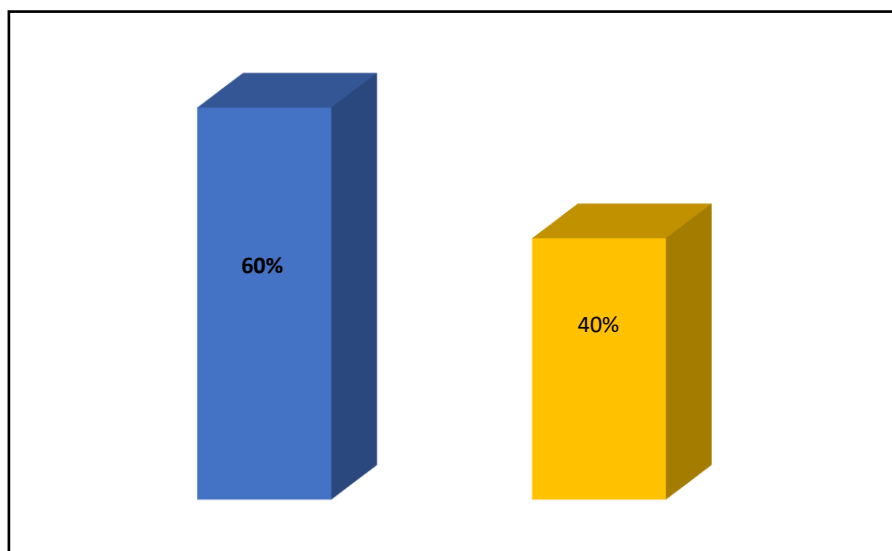
### Interpretación:

En la tabla 8 se observa que el 50 % consideran que si se evalúan y un 50 % no realiza las evaluaciones pertinentes. Esto significa que las personas encuestadas no tienen un conocimiento exacto con respecto a las evaluaciones.

**Tabla 10.** ¿Está de acuerdo que la empresa realice procedimientos de crédito?

Respuestas	Encuestados	Porcentaje
SI	6	60%
NO	4	40%
<b>TOTAL</b>	<b>10</b>	<b>100%</b>

**Nota:** En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas



**Figura 10.** ¿Está de acuerdo que la empresa realice procedimientos de crédito?

Fuente: Elaboración Propia

### Interpretación:

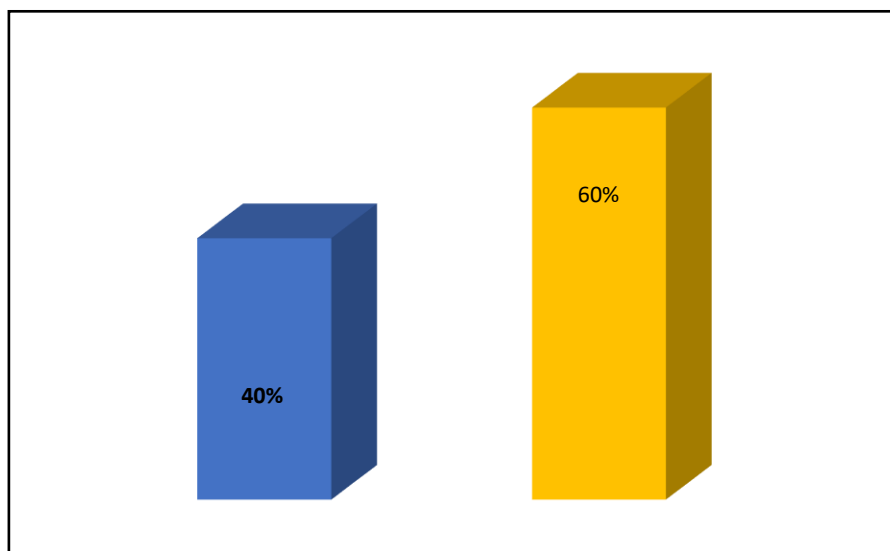
En la tabla 9 se observa que un 60% de encuestados no están de acuerdo con los procedimientos de créditos que realiza, por otro lado, se obtiene que solo un 40% indica que si cumple con estos procedimientos por lo cual debería haber un mayor control con los procedimientos de crédito que se realiza a cada cliente.

### OE3: Identificar cómo afecta el procedimiento de cobranza en la liquidez de la empresa TIMED

**Tabla 11.** ¿Considera Ud. que la empresa necesita mayor control con sus procedimientos de cobranza?

Respuestas	Encuestados	Porcentaje
SI	4	40%
NO	6	60%
<b>TOTAL</b>	10	100%

*Nota:* En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas.



**Figura 11.** ¿Considera Ud. que la empresa necesita mayor control con sus procedimientos de cobranza?

Fuente: Elaboración Propia

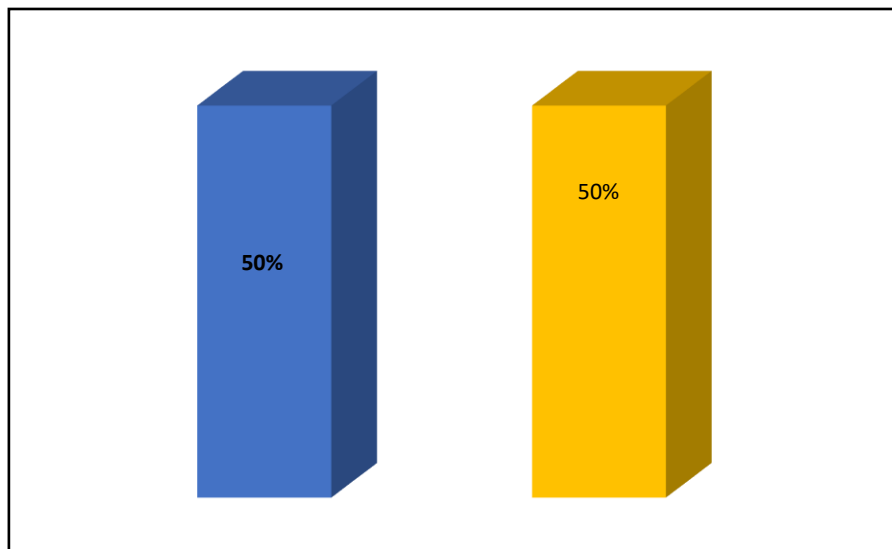
### Interpretación:

En la tabla 10 se observa que un 40% de encuestados considera que la empresa si lleva un control con sus cobranzas y un 60% no. Esto significa que los trabajadores creen que con los procedimientos que se realizan la empresa está mejorando cuando con respecto a los resultados no es así.

**Tabla 12.** ¿Se realiza procedimientos de cobranza en las fechas establecidas?

Respuestas	Encuestados	Porcentaje
SI	5	50%
NO	5	50%
<b>TOTAL</b>	10	100%

*Nota:* En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas



**Figura 12.** ¿Se realiza procedimientos de cobranza en las fechas establecidas?

**Fuente:** Elaboración Propia

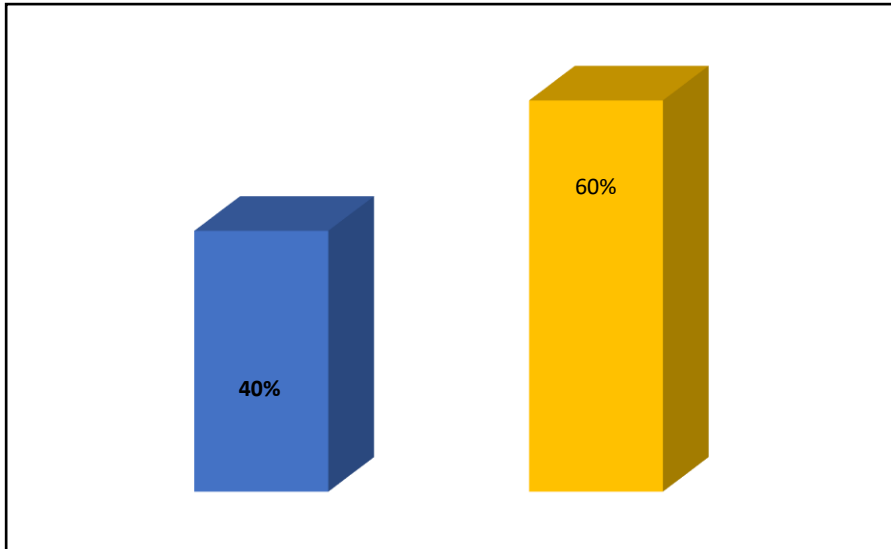
### **Interpretación:**

En la tabla 11 se observa que el 50 % coinciden que no existen procesos de cobranza establecidas y un 50 % consideran que sí. Esto significa que las personas encuestadas tienen opiniones divididas ya que tienen diferentes conceptos con respecto a sus procedimientos de cobranza.

**Tabla 13.** ¿Cree Ud. que la empresa realiza algún tipo de procedimiento en las cuentas morosas?

Respuestas	Encuestados	Porcentaje
SI	4	40%
NO	6	60%
TOTAL	10	100%

**Nota:** En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas



**Figura 13.** ¿Cree Ud. que la empresa realiza algún tipo de procedimiento en las cuentas morosas?

**Fuente:** Elaboración Propia

**Interpretación:**

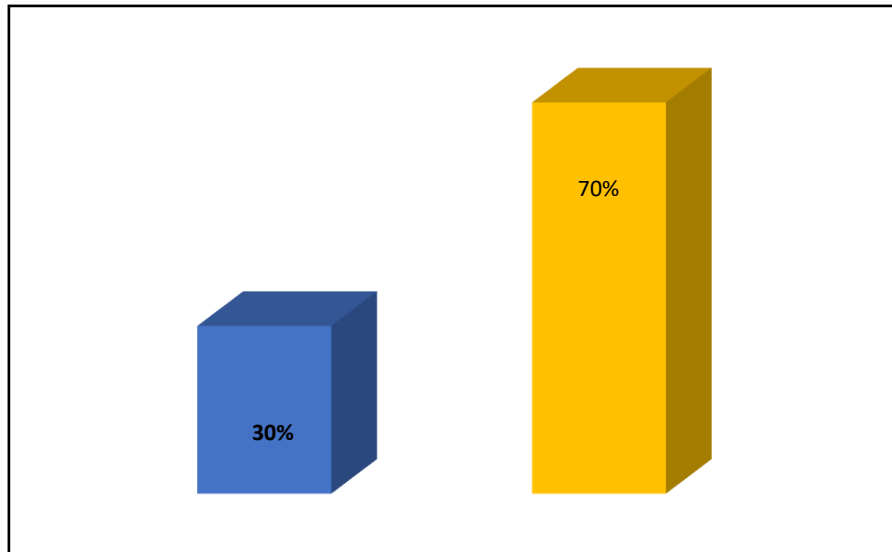
En la tabla 12 se observa que el 40% de los encuestados si realiza procedimientos a los clientes morosos y el 60 % indican que no están cumpliendo con la información de clientes morosos.

**Tabla 14.** ¿Considera Ud. que la empresa tiene diferentes medios de cobranza?

Respuestas	Encuestados	Porcentaje
SI	3	30%
NO	7	70%
<b>TOTAL</b>	10	100%

**Nota:** En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas.





**Figura 14.** ¿Considera Ud. que la empresa tiene diferentes medios de cobranza?

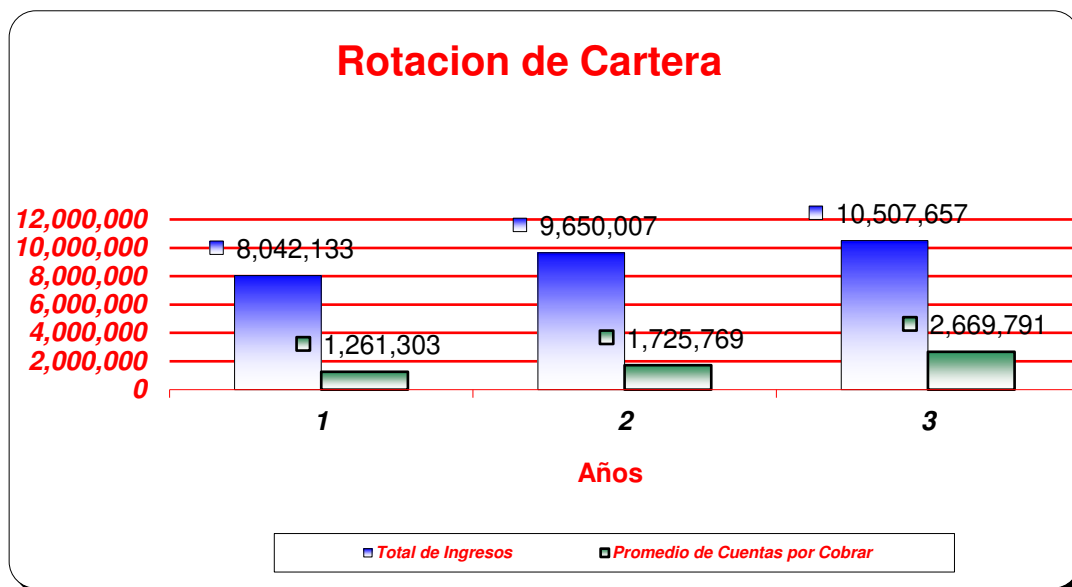
**Fuente:** Elaboración Propia

### **Interpretación:**

En la tabla 13 se percibe que un 30% de encuestados considera que sus métodos de cobranza son muy variados y otro 70 % indica que tienen los mismos procesos. Es por ello que los encuestados tienen diferentes opiniones ya la mayoría de piensa que no existen diferentes medios de cobranzas y esto perjudica a la empresa.

La rotación de cartera es un indicador financiero que determina el tiempo que la empresa toma en cobrar la cartera a sus clientes.

Asimismo, Guerrero (2005) menciona que la rotación de cartera es un indicador financiero que determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman en convertirse en efectivo o el tiempo que la empresa toma en cobrar la cartera a sus clientes esto nos permite identificar cuánto tiempo nos tomar en recuperar las ventas a crédito que hemos realizado



**Figura 15. Ratio de Rotación de Cartera, Empresa Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A. año 2017.**

**Fuente: Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A Área de Contabilidad Descripción:**

2017		2016
$\frac{8,042,133}{1,261,303} =$	6.4 veces	$\frac{9,650,007}{1,725,769} =$
	56 días	5.6 veces
		64 días

2017 vs 2016 Variacion 0.78

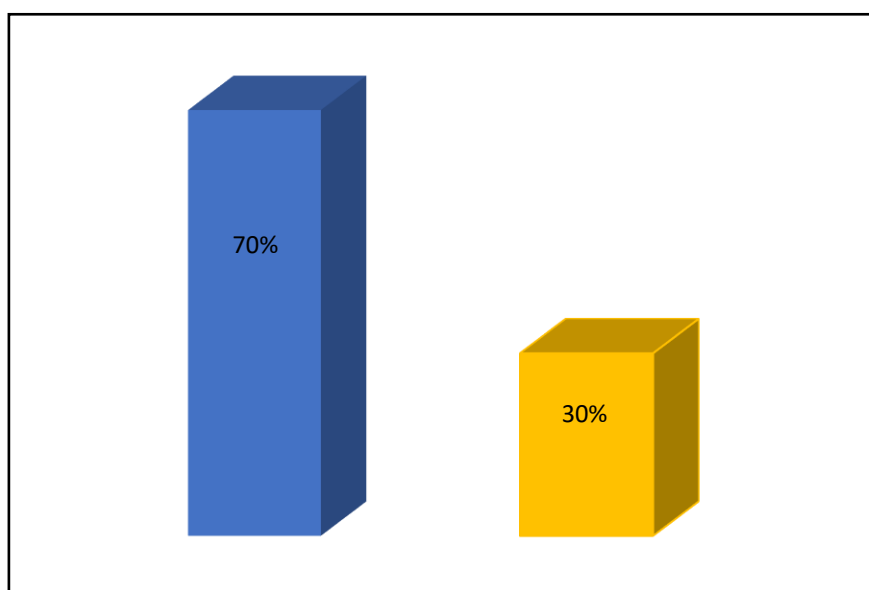
Se observa que la rotación de cartera de la empresa es lenta, la disminución en los días de cobranza respecto a los años anteriores no es importante, pero también hay que tener en cuenta que se viene arrastrando deuda de años anteriores, que representan más del 50% de la deuda total, si tomaremos solo el valor de las cuentas por cobrar del 2017 tendríamos una rotación de cartera de 6.4 veces al año equivalente a 56 días. Lo que nos muestra una acción un tanto efectiva de nuestro departamento de cobranzas en los últimos tiempos.

**OBJETIVO GENERAL: Analizar el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa TIMED**

**Tabla 15. ¿Existe falta de liquidez en la empresa TIMED?**

Respuestas	Encuestados	Porcentaje
SI	7	30%
NO	3	70%
TOTAL	10	100%

*Nota:* En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas



**Figura 16. ¿Existe falta de liquidez en la empresa TIMED?**

**Fuente: Elaboración Propia**

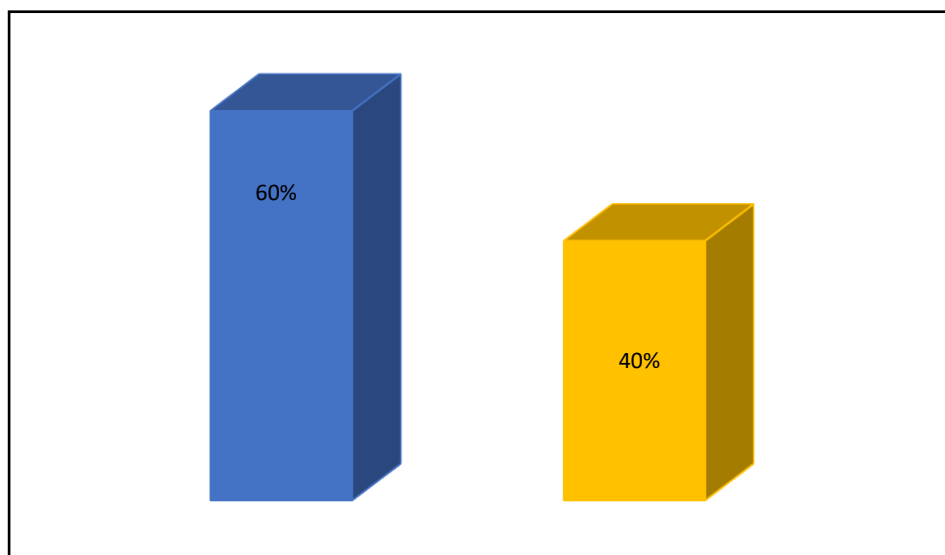
**Interpretación:**

En la tabla 14 se nota que el 70% de los encuestados coinciden que no existe una falta de liquidez ya que los clientes pagan sus deudas a largo plazo y el 30% coincide que existe falta de liquidez. Esto significa que los clientes si cancelan sus deudas, pero hay atrasos que si afectan a la empresa por una mala gestión de cobranza.

**Tabla 16. ¿Considera Ud. que las cobranzas de clientes son efectivas para la liquidez?**

<b>Respuestas</b>	<b>Encuestados</b>	<b>Porcentaje</b>
<b>SI</b>	6	60%
<b>NO</b>	4	40%
<b>TOTAL</b>	10	100%

*Nota:* En la tabla se visualiza la cantidad de personas que respondieron de manera afirmativa y negativa de un total de personas encuestadas.



**Figura 17. ¿Considera Ud. que las cobranzas de clientes son efectivas para la liquidez**

**Fuente: Elaboración Propio**

### **Interpretación:**

En la tabla 15 se nota que el 60 % de los encuestados consideran que la cobranza si está haciendo efectiva y 40 % no hay procedimiento de cobranza en la empresa. Esto indica que existe un mayor porcentaje de trabajadores que consideran que las cobranzas están siendo favorables para la empresa

La liquidez representa el resultado entre los activos que esperamos realizar durante el ejercicio y las deudas que deberemos satisfacer durante ese mismo período.

Según González, (2013) la liquidez general está en función a los procesos desarrollados por las actividades de la entidad, dependiendo de los plazos de realización del periodo y de cada una de sus fases.

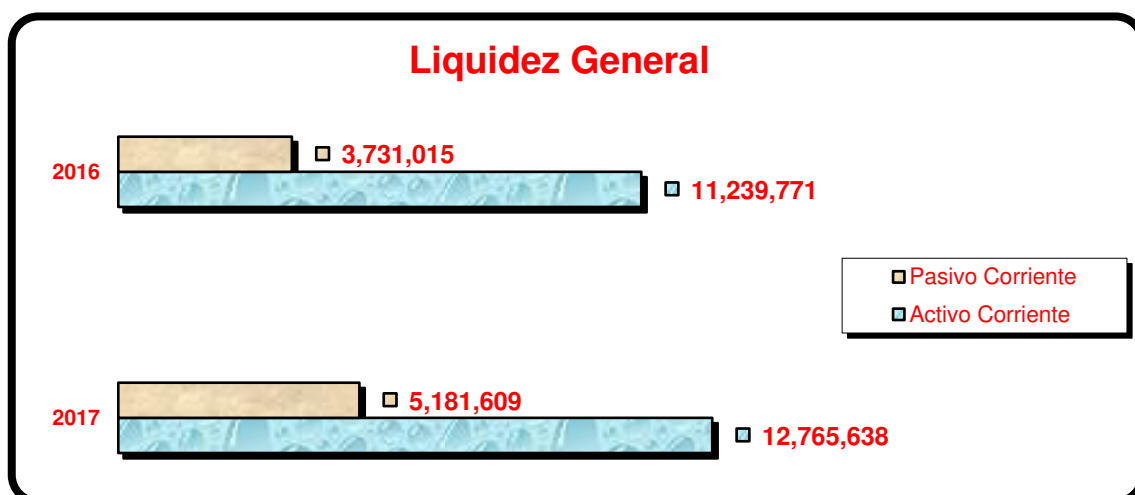


Figura 18. Ratio de Liquidez General, Empresa Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A. año 2017.

Fuente: Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A Área de Contabilidad Descripción:

2017	2016
$\frac{12,765,638}{5,181,609} = S/.2.46$	$\frac{11,239,770.98}{3,731,014.87} = S/.3.01$
2017 vs 2016 Variacion	S/-.0.55

Podemos observar que la empresa cuenta con la liquidez suficiente para asumir su deuda a corto plazo, ya que su activo corriente representa una razón de 3 a 1 respecto a su pasivo corriente, es importante señalar que dentro del activo corriente se encuentran las existencias, teniendo en cuenta que nuestra mercadería representa más del 50% de nuestro activo corriente y sabiendo que este rubro no tiene la facilidad de convertirse rápidamente en dinero efectivo será necesaria una prueba acida para conocer una razón de liquidez más exacta.

## DISCUSIÓN

Como podemos observar la empresa Timed al realizar su análisis de la prueba acida, concluye que la empresa cuenta con liquidez suficiente; sin embargo se puede visualizar que en los años comparados que son el 2016 y 2017 hay una ligera disminución de liquidez lo cual implicaría que no se puedan realizar los pagos pactados a proveedor y empleados en fechas determinadas y esto con el tiempo tendría consecuencias en el flujo de efectivo ante esto las medias que se deben tomar es que el personal de cobranza deben informar correctamente las fechas de vencimiento de cada una de sus facturas de los clientes para así evitar los contratiempos que debería tener la empresa

Callejón, Cisneros, Diéguez y Fernández (2017), menciona que los estados de flujo de efectivo es una herramienta de gran utilidad para las empresas, por eso es necesario que puedan elaborarlo e interpretarlo correctamente, para que puedan desempeñar su labores y realizar toma de decisiones en el ámbito empresarial, Según Magueyal (2018), el objetivo es poder analizar y comprender desde un punto de vista financiera, contable y matemática, para poder realizar los flujos de efectivo dentro del marco normativo financiero. Asimismo, Narrea y Pinto (2019) menciona que la idea que tienen es captar a los clientes mediante marketing digital demostrando ser una herramienta eficaz para poder brindar y prestar servicios de manera rápida, eficiente y menos costosa.

La información obtenida por el área de cobranza indica que la rotación de cartera es lenta quiere decir que tiene facturas de más de un año por cobrar lo cual hace que la liquidez disminuya en cierto porcentaje y esto conlleva a que los cliente tengan desconfianza porque no tienen el mismo trato con los otros clientes aparentemente y esto se debe a que la gestión de cobro es muy ineficiente por lo mismo que no está capacitado el personal ante esto sugerimos capacitación constantes e información concreta a todos los clientes para que no haiga ningún tipo de confusión que se le brinda a la empresa

Según Valle, (2017) indica que se contempla 3 modos de cobranza: cobranza formal, cobranza judicial y extrajudicial, cada uno de los métodos mencionados se dan dependiendo del tiempo de transcurrido desde que se brindó el crédito. cabe mencionar que Alva. , (2020) explica detalladamente cada una de ellas con respecto a la cobranza formal: la entidad acreedora gestiona de forma interna con su propios recursos la recuperación de la deuda, otro método es la cobranza judicial: es cuando ya se recurre al poder judicial para requerir la

cancelación de la deuda mediante un juicio lo que se debe hacer es contratar un abogado y por último la cobranza extrajudicial que es cuando el acreedor busca la recuperación de la deuda sin necesidad de llevar al cliente a un juicio quiere decir que se puede contratar a una empresa de cobranzas para que proceda con todo solicitado por el acreedor. Por último, según Sánchez (2015) el procedimiento de cobranza tiene varias etapas como lo son las políticas de crédito que son estándar de créditos y análisis del crédito, condiciones de créditos son: descuento por pronto pago y periodo de descuento y política de cobros son llamadas telefónicas, cartas, agencia de cobros y visitas personales. Asimismo, recomendamos capacitar continuamente al personal de cobranza en tanto a fechas dispuestas para realizar los cobros vía correo o telefónicamente.

Los resultados obtenidos se pueden demostrar que las políticas de crédito que posee la empresa afectan el ratio de liquidez general, ya que los encargados de dar los créditos consideran que los días que se otorgan son muy altos, y esto hace que el rubro cuentas por cobrar aumenten y en ese sentido el ratio de liquidez general disminuya, en este caso se analizó 2016 y 2017 y se observa, que de un año a otro bajo en un 0,55, si la empresa no toma las medidas necesarias esto puede incrementar

Según Ortega., (2010), la liquidez general son utilizados en las entidades para tomar decisiones examinando el comportamiento económico financiero del negocio, también puede ocurrir que la falta de liquidez en la empresa para llevar a cabo su actividad económica sea una causa de quiebre. Por otro lado, Pérez., (2015), representa el cociente entre los activos que esperamos realizar durante el ejercicios y deudas que deberemos satisfacer durante ese mismo periodo. Por último, Magueyal. (2018), de liquidez son necesarios para incrementar los cobros para lograr una mejor optimización del capital de trabajo, para ello se debía establecer procedimientos de cuentas de crédito, políticas de cobranza, dirigir los criterios con procedimientos rápidos, para que el tiempo la liquidez no decaiga y afecte a las operaciones a corto plazo de la empresa.

## CONCLUSIONES

Las conclusiones que presentamos a continuación están de acuerdo con los resultados obtenidos del análisis de los Estados Financieros y al cuestionario aplicado, y que son presentadas a continuación:

1. Según los resultados de la encuestas confirman que hay un gran porcentaje de los clientes que no pasan por una evaluación en Infocorp lo cual concluye en que dichos clientes lleguen a ser la cartera negativa con la cual estaría contando la empresa Timed, y en consecuencia estaríamos ante una ligera caída de la liquidez de un año a otro.
2. De acuerdo con los resultados obtenidos, se indica que hay un porcentaje de clientes que no cuentan con la información sobre el máximo crédito que la empresa Timed le podría dar en un plazo determinado específicamente estamos hablando de cada cien clientes, uno tiene cierta molestia sobre la información brindada ante esta situación la liquidez no se ve afectada, pero si fidelización de clientes.
3. Según los resultados de las encuestas nos indican que hay un número considerable de facturas vencidas de un año a otro y esto es debido a la falta de seguimiento a los clientes para las cobranzas de estas ante esto se presenta una ligera disminución en la liquidez que afecta directamente a las obligaciones pactadas a corto plazo.
4. Se concluye, que la mayor parte del personal no está capacitado correctamente para brindar la información sobre las políticas de créditos de la empresa a los clientes y esto es lo que permite que haya disminución en la liquidez y además que la rotación de cartera sea muy lenta.



## **RECOMENDACIONES**

Terminando el trabajo de investigación se llegó a determinar las siguientes recomendaciones para una mejor gestión:

- 1- Recomendar un sistema directo a la plataforma de Infocorp para tener una evaluación específica de cada cliente y con estos resultados tomar decisiones acertadas en cuanto a los créditos
- 2- Orientar que se contrate un personal encargado específicamente de las facturas vencidas que tengan más de un año para agilizar y determinar qué hacer con dichas facturas y el personal corriente ocuparse así de la cobranza día a día,
- 3- Capacitar cada cierto tiempo al personal tanto antiguo como nuevo para que conozcan las políticas de crédito para trasladar la información de una forma correcta a sus clientes y así evitar la cartera de morosidad que se está presenta año tras año lo cual lleva a un déficit de la liquidez de la empresa.
- 4- Reforzar las políticas de crédito a todos los trabajadores del área para que cumplan con todos los objetivos trazados dentro de los plazos establecidos.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. (2005). *Guía rápida ratios financieros y matemáticas de la mercadotecnia*. Recuperado de [https://www.academia.edu/39821418/GUIA\\_RAPIDA\\_RATIOS](https://www.academia.edu/39821418/GUIA_RAPIDA_RATIOS)
- Aguilar, V. H. (2013). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación petrolera s.a.c* (tesis de grado). Recuperado de [https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/653/aguilard\\_vh.pdf?sequence=3&isAllowed=y](https://repositorio.usmp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12727/653/aguilard_vh.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Alva, M. (24 de octubre del 2020). Informe banca refuerza políticas de cobranza preventiva para contener morosidad. *Gestión*. Recuperado de <https://gestion.pe/economia/banca-refuerza-politicas-de-cobranza-preventiva-para-contener-morosidad-noticia/?ref=gesr>
- Arce, L. (2017). *Implicancia en la gestión de cobranza de las letras de cambio y su efecto en la liquidez de la empresa provenser sac* (tesis de grado). Recuperado de <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/376/Arce%20Humani%2c%20Luz%20Angelica.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Barrios, B. M. (2008). *Importancia de auditoría financiera de las cuentas por cobrar* (tesis de grado). Recuperado de <http://biblio3.url.edu.gt/Tesis/lote01/Barrios-Blanca.pdf>
- Bautista, J., Castro, J., De la Cruz, K. y Campoblanco, E. (2017). *Plan financiero de la empresa alicorp s.a.a y subsidiarias* (tesis de maestría). Recuperado de [https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/9693/BAUTISTA\\_CASTRO\\_PLAN\\_ALICORP.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/9693/BAUTISTA_CASTRO_PLAN_ALICORP.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Becerra, L., Biamonte, C. y Palacios, E. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa ademinsa s.a.c.* (tesis de grado). Recuperado de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/103/ADEMINSAS.A%20%201.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Cabrera, N. L. y Matute, A. C. (2012). *Análisis económico financiero de la empresa la casa del pantanero para el periodo 2010 y 2011* (tesis de grado). Recuperado de <http://dspace.uazuay.edu.ec/bitstream/datos/2486/1/08904.pdf>

- Callejón, A., Cisneros, A. J., Diéguez, J., y Fernández, M. A. (2017). *Estado de flujos de efectivo*. Recuperado de <https://libr-e.uma.es/Record/Xebook1-7336>
- Carrera, S. I. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa induplasma S.A. en el año 2015* (tesis de grado). Recuperado de <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>
- Cisneros, M. y Palomino, D. (2016). *Impacto tributario y financiero de las provisiones de cobranza dudosa en la empresa hilos del Perú s.a.c.* (tesis de grado). Recuperado de [http://repositorio.ucss.edu.pe/bitstream/handle/UCSS/150/Cisneros\\_Palomino\\_tesis\\_bachiller\\_2016.pdf?sequence=12&isAllowed=y](http://repositorio.ucss.edu.pe/bitstream/handle/UCSS/150/Cisneros_Palomino_tesis_bachiller_2016.pdf?sequence=12&isAllowed=y)
- Del valle, E. E. (2005). *Programa de asignatura: crédito y cobranzas*. Recuperado de [http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito\\_cobranza.pdf](http://fcasua.contad.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf)
- Fondo Monetario Internacional (13 de octubre del 2020). *Informe sobre la estabilidad financiera*, Recuperado de <https://www.imf.org/es/Publications/GFSR/Issues/2020/10/13/global-financial-stability-report-october-2020>
- Flores, M. (2017). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en el nivel de liquidez de la empresa unipersonal transportista distribuidor de combustible y lubricantes en la ciudad de Tacna, año 2015* (tesis de grado). Recuperado de [http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/2730/1238\\_2017\\_flores\\_valdez\\_mdr\\_fcje\\_ciencias\\_contables\\_y\\_financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unjbg.edu.pe/bitstream/handle/UNJBG/2730/1238_2017_flores_valdez_mdr_fcje_ciencias_contables_y_financieras.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Gálvez, C. L. y Pinilla, K. P. (2008). *Gestión de cuentas por cobrar, teoría y aplicación* (tesis de grado). Recuperado de <http://repositorio.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1210/1/Galvez%20Mena%2c%20Claudia%20L.pdf>
- González, A. (2011). *Liquidez, volatilidad estocástica y saltos*. *Cuadernos de investigación uceif*, (3), 11-13. Recuperado de [https://sanfi.es/wp-content/uploads/2020/11/Liquidez\\_volatilidad\\_estocastica\\_y\\_saltos.pdf](https://sanfi.es/wp-content/uploads/2020/11/Liquidez_volatilidad_estocastica_y_saltos.pdf)
- Guajardo G. (2005). *Contabilidad para no contadores*. Recuperado de

[https://www.academia.edu/23120588/Guajardo\\_Cantu\\_Gerardo\\_Contabilidad\\_Para\\_N\\_o\\_Contadores\\_opt\\_](https://www.academia.edu/23120588/Guajardo_Cantu_Gerardo_Contabilidad_Para_N_o_Contadores_opt_)

Guerrero, J. C. y Galindo, J. F. (2014). *Administración 2*. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=tKeEBgAAQBAJ&lpg=PA111&dq=procedimientos%20cobranzas&pg=PP1#v=onepage&q&f=false>

Guerrero, S. P. (2005). *Administración de cartera en el sector de plásticos* (tesis de maestría). Recuperado de <https://repositorio.uniandes.edu.co/bitstream/handle/1992/8898/u263504.pdf?sequence=1>

Hernández, R., Fernández, C. y Baptista, P. (2014). *Metodología de la investigación* (6.<sup>a</sup> ed.). Recuperado de <https://www.esup.edu.pe/wp-content/uploads/2020/12/2.%20Hernandez,%20Fernandez%20y%20Baptista-Metodolog%C3%ADa%20Investigacion%20Cientifica%206ta%20ed.pdf>

Herz, J. (2018). *Apuntes de contabilidad financiera* (3.<sup>a</sup> ed.). Recuperado de [https://www.academia.edu/42299696/Apuntes\\_de\\_Contabilidad\\_Financiera\\_Jeannette\\_Herz\\_ghersi](https://www.academia.edu/42299696/Apuntes_de_Contabilidad_Financiera_Jeannette_Herz_ghersi)

Hitt, M. A., Black, S. y Porter, L. W. (2006). *Administración*. Recuperado de [https://books.google.com.pe/books?id=t8jxiiaNoEC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs\\_ge\\_summary](https://books.google.com.pe/books?id=t8jxiiaNoEC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary)

- Koontz, H. y O'Donnell, C. (1973). *Curso de administración moderna - un análisis de sistemas y contingencias de las funciones administrativas*. México: McGraw-hill
- Leyton, Y. G. y Sotomayor, J. S. (2017). *Diseño de un modelo de gestión aplicado al departamento de crédito y cobranzas de la compañía plásticos industriales ca* (tesis de grado). Recuperado de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/20728/1/DISE%c3%91O%20DE%20UN%20MODELO%20DE%20GESTION%20APLICADO%20AL%20DPTO%20DE%20OCREDITOS%20Y%20COBRANZ.%2010072017.pdf>
- Magueyal, J. L. (2018). *Estado de flujo de efectivo un misterio resuelto*. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=n>
- Molina, X. F. (2010). *Crédito tributario el problema de liquidez en las empresas* (tesis de maestría). Recuperado de <https://1library.co/document/6zk8mvez-credito-tributario-problema-liquidez-empresas.html>
- Montero, M. y Hochman, E. (2005). *Investigación documental: técnicas y procedimientos*. Caracas, Venezuela: Panapo.
- Moreno, J. A. (2003). *Estados financieros análisis e interpretación*. México: Patria.
- Narrea, C. M., y Pinto, R. R. (2019). *Marketing digital y su relación con la captación de clientes de la empresa grabaciones metálicas, periodo enero – junio 2020* (tesis de grado). Recuperado de <https://repositorio.usil.edu.pe/server/api/core/bitstreams/baaa7c74-714b-475a-808d-2f9a664fe369/content>
- Noriega, J. (2011). *Administración de cuentas por cobrar un enfoque para la toma de decisiones en la industria maquiladora de prendas de vestir en guatemala* (tesis de maestría). Recuperado de <http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/>
- Ortega, F. (2010). *Gestión de liquidez* (2.<sup>a</sup> ed.). Madrid, España: ESIC editorial
- Palomares, J. y Peset, J. (2015) *Estados financieros interpretación y análisis*. Madrid, España: Ediciones pirámide.
- Paz, E. C. y Taza, Y. Y. (2017). *La gestión financiera en la liquidez de la empresa yossev eirl*

- del distrito del callao durante el periodo 2012* (tesis de grado). Recuperado de [https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/134/Paz\\_EC\\_Taza\\_YY\\_TENF\\_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uch.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12872/134/Paz_EC_Taza_YY_TENF_2017.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- Pérez, J. F. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Madrid, España: ESIC editorial.
- Rodríguez, S. (2017). *Finanzas personales su mejor plan de vida*. Recuperado de <https://books.google.com.pe/books?id=dZFcDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=liquidez+libro+2017>
- Rodríguez, E. S. y Rodríguez, F. M. (2014). *Implementación de políticas de cobranza para sincerar el saldo contable de la empresa estación valle chicama sac año 2014* (tesis de grado). Recuperado de [https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/992/1/RODRIGUEZ\\_ERIKA\\_IMPLEMENTACION\\_COBRANZA\\_SALDO\\_CONTABLE.pdf](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/992/1/RODRIGUEZ_ERIKA_IMPLEMENTACION_COBRANZA_SALDO_CONTABLE.pdf)
- Rubio, C. Y. y Salazar, S. S. (2013). *Diagnostico económico-financiero para la gestión del riesgo de endeudamiento en la Empresa Láctea S.A. de Trujillo 2011-2012* (tesis de grado). Recuperado de [https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/147/1/RUBIO\\_CRISTINA\\_DIAGNOSTICO\\_ECONOMICO.pdf](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/147/1/RUBIO_CRISTINA_DIAGNOSTICO_ECONOMICO.pdf)
- Sánchez, M. (2015). *Propuesta de un manual de políticas y procedimientos administrativos - contables de útil aplicación en el proceso de compras- cuentas por pagar de la empresa granjacoso, C.A.* (tesis de grado). Recuperado de <http://riuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/123456789/3528/1/msanchez.pdf>
- Tamayo, M. (2003). *El proceso de la investigación científica* (4.<sup>a</sup> ed.). Recuperado de <https://www.gob.mx/cms/uploads/attachment/file/227860/>

- Tello, L. T. (2017). *El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa omnichem SAC* (tesis de grado). Recuperado de <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/372/Tello%20Perleche%2c%20Lesly%20Tarigamar.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Tirado, M. G. (2015). *Las políticas de crédito y cobranzas y su incidencia en la liquidez de la fábrica de calzado fadicalza* (tesis de grado). Recuperado de <http://repositorio.uta.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/18293/1/T3214e.pdf>
- Vásquez, L. E. y Vega, E. M. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa consermet sac., distrito de huanchaco, año 2016* (tesis de grado). Recuperado de [https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/2353/1/RE\\_CONT\\_LUIS.VASQUEZ\\_ENITH.VEGA\\_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ\\_DATOS.PDF](https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/2353/1/RE_CONT_LUIS.VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF)
- Verona, J. (2020). *Reactiva Perú: MEF estima pagar S/6,000 millones por morosidad de empresas* [publicación en blog]. Recuperado de <https://grupoverona.pe/reactiva-peru-mef-estima-pagar-s-6000-millones-por-morosidad-de-empresas/>
- Villanueva, L. Y. (2017). *Periodo promedio de cobro y su relación con la liquidez de las empresas textiles en el distrito de san isidro en el año 2016* (tesis de grado). Recuperado de <https://hdl.handle.net/20.500.12692/2091>
- Warren, C. S., Reeve J. y Fess P. E. (2005). *Contabilidad administrativa*. Toluca, México: Cengage learning

## **ANEXOS**



## Anexo A. Matriz de consistencia

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	OBJETIVOS	VARIABLES INDICADORES	METODOLOGIA	TECNICAS E INSTRUMENTOS
<p><b>PROBLEMA GENERAL</b></p> <p>¿De qué forma la gestión de cuentas por cobrar afecta la liquidez de empresa TIMED?</p> <p><b>PROBLEMAS ESPECIFICOS</b></p> <p><b>PE1:</b> ¿De qué manera la política de crédito afecta la liquidez general de la empresa TIMED?</p> <p><b>PE2:</b> ¿Cómo el procedimiento de crédito afecta la liquidez de la empresa TIMED?</p> <p><b>PE3:</b> ¿De qué manera el procedimiento de cobranza afecta la liquidez de la empresa TIMED?</p>	<p><b>OBJETIVO GENERAL</b></p> <p>Analizar el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa TIMED</p> <p><b>OBJETIVOS ESPECIFICOS</b></p> <p><b>OE1:</b> Conocer el efecto de la política de crédito en la liquidez general de la empresa TIMED</p> <p><b>OE2:</b> Indicar cómo afecta el procedimiento de crédito en la liquidez de la empresa TIMED</p> <p><b>OE3:</b> Identificar cómo afecta el procedimiento de cobranza en la liquidez de la empresa TIMED</p>	<p><b>VARIABLES</b></p> <p><b>V1: Cuentas por cobrar</b></p> <p><b>Indicadores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Políticas de crédito</li> <li>• Procedimiento de cobranza</li> </ul> <p><b>V2: Liquidez</b></p> <p><b>Indicadores:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Ratio de liquidez general</li> <li>• Ratio de prueba acida</li> <li>• Ratio de rotación de cartera</li> </ul>	<p><b>ENFOQUE</b></p> <p>Mixto</p> <p><b>TIPO</b></p> <p>Descriptiva, comparativo y explicativo</p> <p>No experimental</p> <p><b>POBLACION</b></p> <p>Empleados de la empresa TIMED fueron 10 trabajadores</p> <p><b>MUESTRA</b></p> <p>10 empleados del área de cobranza de la empresa TIMED</p>	<p><b>TECNICAS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Análisis Documental</li> </ul> <p><b>INSTRUMENTOS:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Cuestionario</li> <li>• Guía del análisis documental</li> </ul>

## Anexo B. Operacionalización de las variables

A continuación, se presentan las variables y sus respectivos indicadores:

VARIABLE	DEFINICION	DIMENSION	INDICADOR
GESTIÓN CUENTAS POR COBRAR	Según Holmes (2002) es uno de los activos más necesarios de la entidad, ya que su naturaleza consiste en representa las decisiones para el crédito, teniendo un buen manejo y control en las decisiones económicas, elevando el volumen de las ventas y pudiendo obtener operaciones corrientes de la empresa	Política de crédito	Evaluación al crédito
		Procedimiento de cobranza	Condición de cobranza
		Condiciones de crédito	Descuento por pronto pago
LIQUIDEZ	Según torres (2013) es pertenencia de la entidad de efectivo indispensable en el momento adecuado ya que nos va a permitir realizar todos los pago de las obligaciones vencidas, también es bueno precisar que los recursos del activo que posea la entidad se tienen que convertir fácilmente en dinero ya que así se podrá hacer frente a sus deudas	Ratios liquidez general	$\text{LIQUIDEZ GENERAL: } \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$
		Ratios de prueba acida	$\text{PRUEBA ACIDA: } \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{INVENTARIO}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$
		Rotación de carteras	$\text{ROTACION DE CARTERA: } \frac{\text{VENTAS AL CREDITO}}{\text{PROMEDIO CUENTAS POR COBRAR}}$

## Anexo C. Análisis de Estado de Situación Financiero

<b>TECNOLOGIA EN IMAGENES MEDICAS-PERU S.A.</b>									
<b>Estado de Situación Financiera</b>									
Al 31 de Diciembre de 2017									
<b>(Expresado en Soles)</b>									
<b>Cuenta</b>	<b>N</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>	<b>Cuenta</b>	<b>N</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>		
<b>Activo</b>				<b>Pasivo</b>					
<b>Activo Corriente</b>				<b>Pasivo Corriente</b>					
Efectivo y equivalentes	4	890,766	2,356,718	Obligaciones Financieras	16	3,305,805	3,389,82		
Ctas por Cobrar Comer.	5	1,932,215	590,391	Cuentas por Pagar Comerciale	14	242,596	155,30		
Otras Ctas por Cobrar Relacior	6	724,941	198,499	Otras Cuentas por Pagar Relac	17	1,129,012	38,07		
Otras Ctas por Cobrar	7y8	2,512,464	1,317,690	Otras Cuentas por Pagar	15	504,196	147,8		
Existencias	10	6,640,665	6,776,119	<b>Total Pasivo Corriente</b>		<b>5,181,609</b>	<b>3,731,01</b>		
Gastos Pagados por Anticipad	11	64,588	354						
<b>Total Activo Corriente</b>		<b>12,765,638</b>	<b>11,239,771</b>	<b>Pasivo no Corriente</b>					
				Otras Cuentas por Pagar a LP	15	268,137			
<b>Activo No Corriente</b>				<b>Total Pasivo No Corriente</b>		<b>268,137</b>			
Ctas por cobrar comerciales a	5	1,169,714	0	<b>Total Pasivo</b>		<b>5,449,747</b>	<b>3,731,01</b>		
Inmueble, Maquinaria y Equipo	12	79,617	51,563						
Activos Intangibles	13	174	174	<b>Patrimonio</b>					
<b>Total Activo No Corriente</b>		<b>1,249,506</b>	<b>51,738</b>	Capital	18	5,398,500	2,443,20		
				Reservas Legales	19	725,498	241,10		
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>14,015,144</b>	<b>11,291,509</b>	Resultados Acumulados	20	1,789,766	3,316,08		
				Resultado del Ejercicio	20	651,633	1,560,09		
				<b>Total Patrimonio Neto</b>		<b>8,565,397</b>	<b>7,560,49</b>		
				<b>TOTAL PASIVO Y PATRI. NE</b>		<b>14,015,144</b>	<b>11,291,50</b>		

Fuente: Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A Área de Contabilidad

## Anexo D. Estado de ganancias y perdidas

<b>TECNOLOGIA EN IMAGENES MEDICAS-PERU S.A.</b>			
<b>Estado de Ganancias y Pérdidas</b>			
Al 31 de Diciembre de 2017			
(Expresado en Soles)			
<b>Cuenta</b>	<b>N</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ingresos Operacionales</b>			
Ventas Netas	21	7,845,524	9,555,557
Otros Ingresos	22	196,609	94,450
<b>Total de Ingresos Brutos</b>		<b>8,042,133</b>	<b>9,650,007</b>
Costo de Ventas	23	-5,292,687	-5,844,605
<b>Utilidad Bruta</b>		<b>2,749,446</b>	<b>3,805,402</b>
<b>Gastos Operacionales</b>			
Gastos de Ventas	24	-1,081,401	-925,926
Gastos de Administración	25	-817,807	-680,126
<b>Utilidad Operativa</b>		<b>850,238</b>	<b>2,199,351</b>
Ingresos Financieros	26	6,862	34,883
Gastos Financieros	27	-40,305	-11,202
Otros Ingresos	28	124,878	-35,788
<b>Resultado antes de Parti. e Imp. de Ren</b>		<b>941,673</b>	<b>2,187,244</b>
Impuesto a la Renta	29	-290,040	-627,145
<b>Utilidad (Pérdida) Neta</b>		<b>651,633</b>	<b>1,560,099</b>

*Fuente: Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A Área de Contabilidad*

## Anexo E: Análisis Vertical

<b>ANALISIS VERTICAL</b>									
<b>TECNOLOGIA EN IMÁGENES MEDICAS-PERU S.A.</b>									
<b>Estado de Situación Financiera</b>									
Al 31 de Diciembre de 2017									
(Expresado en Soles)									
<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>	<b>Cuenta</b>	<b>2017</b>	<b>%</b>	<b>2016</b>	<b>%</b>
<b>Activo</b>					<b>Pasivo</b>				
<b>Activo Corriente</b>					<b>Pasivo Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes	890,766	6.36	2,356,718	20.87	Obligaciones Financieras	3,305,805	23.59	3,389,823	30.02
Ctas por Cobrar Comer.	1,932,215	13.79	590,391	5.23	Cuentas por Pagar Comerciales	242,596	1.73	155,308	1.38
Otras Ctas por Cobrar Relaciona:	724,941	5.17	198,499	1.76	Otras Cuentas por Pagar Relacic	1,129,012	8.06	38,073	0.34
Otras Ctas por Cobrar	2,512,464	17.93	1,317,690	11.67	Otras Cuentas por Pagar	504,196	3.60	147,811	1.31
Existencias	6,640,665	47.38	6,776,119	60.01	<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>5,181,609</b>	<b>36.97</b>	<b>3,731,015</b>	<b>33.04</b>
Gastos Pagados por Anticipado	64,588	0.46	354	0.00	<b>Pasivo no Corriente</b>				
<b>Total Activo Corriente</b>	<b>12,765,638</b>	<b>91.08</b>	<b>11,239,771</b>	<b>99.54</b>	Otras Cuentas por Pagar LP	268,137	1.91	0	0.00
<b>Activo No Corriente</b>					<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>268,137</b>	<b>1.91</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
Ctas por cobrar comerciales a L:	1,169,714	8.35	0	0.00	<b>Total Pasivo</b>	<b>5,449,747</b>	<b>38.88</b>	<b>3,731,015</b>	<b>33.04</b>
Inmueble, Maquinaria y Equipo	79,617	0.57	51,563	0.46	<b>Patrimonio</b>				
Activos Intangibles	174	0.00	174	0.00	Capital	5,398,500	38.52	2,443,201	21.64
<b>Total Activo No Corriente</b>	<b>1,249,506</b>	<b>8.92</b>	<b>51,738</b>	<b>0.46</b>	Resultados Acumulados	2,515,264	17.95	3,557,194	31.50
					Resultado del Ejercicio	651,633	4.65	1,560,099	13.82
					<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>8,565,397</b>	<b>61.12</b>	<b>7,560,494</b>	<b>66.96</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>14,015,144</b>	<b>100</b>	<b>11,291,509</b>	<b>100</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRI. NI</b>	<b>14,015,144</b>	<b>100</b>	<b>11,291,509</b>	<b>100</b>

*Fuente: Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A Área de Contabilidad*

## Anexo F. Consolidado de clientes deuda Hasta el año 2017

<b>Razón Social</b>	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>Total Deuda</b>	<b>CREDITO</b>
ESKE CORPORATION S.A.C	335,658.17	99,847.03	435,505.20	<b>30D</b>
ASOCIACION PERUANO JAPONESA	953.27	18,944.18	19,897.45	<b>30D</b>
CENTRO DE DIAGNOSTICO RADIOGRAF. IMAGENES RX S.R.L	699.21	16,276.78	16,975.99	<b>30D</b>
SOUTHERN PERU COPPER CORPORATION	7,700.87	12,219.13	19,920.00	<b>30D</b>
EJERCITO PERUANO - HOSPITAL MILITAR CENTRAL	10,079.90	0.00	10,079.90	<b>30D</b>
VAMED ENGINEERING GMBH SUCURSAL DEL PERU	12,299.06	0.00	12,299.06	<b>30D</b>
CENTRO DE IMAGENES POR TOMOGRAFIA ESPIRAL MULTICOR	0.00	131,818.96	131,818.96	<b>30D</b>
GAMEL S.R.L	0.00	63,770.60	63,770.60	<b>30D</b>
RESONANCIA MAGNETICA DEL SUR S.A.	0.00	62,833.72	62,833.72	<b>30D</b>
HOSPITAL DE EMERGENCIAS JOSE CASIMIRO ULLOA	0.00	32,095.00	32,095.00	<b>30D</b>
X RAY SALES AND SERVICE S.A.C.	0.00	30,620.22	30,620.22	<b>30D</b>
CENTRO DE DIAGNOSTICOS DOCTOR ATAHUALPA S.A.C.	0.00	27,579.19	27,579.19	<b>30D</b>
SERVICIOS MEDICOS ASOCIADOS OSTEOPERU S.A.C.	0.00	19,129.26	19,129.26	<b>30D</b>
PRONTO IMAGENES E.I.R.L.	0.00	14,594.25	14,594.25	<b>30D</b>
P & P DISMAT MEDIC E.I.R.L.	0.00	9,868.97	9,868.97	<b>30D</b>
CONGREGACION HIJAS DE SAN CAMILO	0.00	9,769.51	9,769.51	<b>30D</b>
PANORAL S.A.C.	0.00	8,719.38	8,719.38	<b>30D</b>
MAF REPRESENTACIONES DEL PERÚ S.A.C.	0.00	8,536.46	8,536.46	<b>30D</b>
CENTRO DE DIAGNOSTICO MAXILOFACIAL E.I.R.L.	0.00	8,378.05	8,378.05	<b>30D</b>
COSMEDENT E.I.R.L.	0.00	8,293.32	8,293.32	<b>30D</b>
DIMSAC GROUP S.A.C.	0.00	8,063.26	8,063.26	<b>30D</b>
SERVICIOS MEDICOS Y DIALISIS DEL SUR VIRGEN	0.00	6,877.51	6,877.51	<b>30D</b>
MARIA DEL CARMEN MACEDO CATAORA	0.00	6,174.07	6,174.07	<b>30D</b>
CIMAX S.A.C.	0.00	6,063.25	6,063.25	<b>30D</b>
CALEIDOX S.A.C.	0.00	2,063.25	2,063.25	<b>30D</b>
IRODEM X S.A.C.	0.00	1,719.38	1,719.38	<b>30D</b>
LIGA PERUANA DE LUCHA CONTRA EL CANCER	107.95	1,155.42	1,263.37	<b>30D</b>
M&V SERVICIOS MEDICOS GENERALES SRL	0.00	1,031.63	1,031.63	<b>30D</b>
CESAR AUGUSTO BENITES MATOS	9,119.96	0.00	9,119.96	<b>30D</b>
CLINICA DENTAL CAJAMARCA E.I.R.L.	9,506.32	0.00	9,506.32	<b>30D</b>
CLINICA SAN JOSE S.A.C.	9,537.89	0.00	9,537.89	<b>30D</b>

CONSORCIO DENTAL DE IMAGENES EL GALENO E.I.R.L.	2,101.46	0.00	2,101.46	<b>30D</b>
COPROSAT S.A.C.	9,044.02	0.00	9,044.02	<b>30D</b>
DIAGNOSTICO INTEGRAL DEL PERU S.A.C.	10,561.14	0.00	10,561.14	<b>30D</b>
DIAGNOSTICOS ODONTOLOGICOS S.A.C.	764.17	0.00	764.17	<b>30D</b>
INSTITUTO NACIONAL DE CIENCIAS NUROLOGICAS	2,434.92	0.00	2,434.92	<b>30D</b>
MANCORP E.I.R.L.	9,996.19	0.00	9,996.19	<b>30D</b>
RED DE SALUD CLINICA S.A.C.	9,011.64	0.00	9,011.64	<b>30D</b>
REPRESENTACIONES MEDICAS DEL PERU S.R.L.	1,624.98	0.00	1,624.98	<b>30D</b>
RESONANCIA MAGNETICA DEL SUR CUSCO S. A.	7,434.02	0.00	7,434.02	<b>30D</b>
SERVICIOS DE SALUD GUADALUPE S.A.C.	2,101.36	0.00	2,101.36	<b>30D</b>
Tomografia Computarizada S.A.C.	8,051.18	0.00	8,051.18	<b>30D</b>
X-RAY TC S.R.L.	7,293.03	0.00	7,293.03	<b>30D</b>
DISTRIBUIDORA MEDICA TECNOLOGICA S.A.C.	0.00	16,063.64	16,063.64	<b>35D</b>
TAC CENTER SAC	0.00	45,373.22	45,373.22	<b>45D</b>
ODONTOIMAGEN S.R.L.	0.00	27,510.04	27,510.04	<b>45D</b>
DIAGNOCEF E.I.R.L.	0.00	9,814.26	9,814.26	<b>45D</b>
ONCOCARE S.A.C.	0.00	9,267.44	9,267.44	<b>45D</b>
SANNOE S.A.C	0.00	7,438.76	7,438.76	<b>45D</b>
LABORATORIO CLINICO INMUNOLOGICO CANTELLA S.A.C.	0.00	1,291.91	1,291.91	<b>45D</b>
SEGURO SOCIAL DE SALUD ESSALUD	37,601.12	85,010.59	122,611.71	<b>60D</b>
SEGURO SOCIAL DE SALUD ESSALUD REBAGLIATI	11,408.63	24,084.00	35,492.63	<b>60D</b>
RAN ASOCIADOS S.R.L.	0.00	40,462.71	40,462.71	<b>60D</b>
Clinica Jesus Del Norte Sac	0.00	31,590.70	31,590.70	<b>60D</b>
CLINICA SAN GABRIEL S.A.C	0.00	31,269.76	31,269.76	<b>60D</b>
Sejjiro Yazawa Iwai Honduras, S.A.	0.00	40,170.63	40,170.63	<b>60D</b>
UNIVERSIDAD DE SAN MARTIN DE PORRES	0.00	9,957.82	9,957.82	<b>60D</b>
POLICLINICO OCUPACIONAL SAN JOSE	0.00	6,696.45	6,696.45	<b>60D</b>
MEDICAL MED SAC	0.00	6,378.37	6,378.37	<b>60D</b>
CLINIQUE CENTRO DE ODONTOLOGIA ESTETICA EIRL	0.00	6,375.50	6,375.50	<b>60D</b>
INSTITUTO PERUANO DE PATERNIDAD RESPONSABLE	0.00	3,844.68	3,844.68	<b>60D</b>
BRAZZINI RADIOLOGOS ASOCIADOS S.A.C.	0.00	3,190.79	3,190.79	<b>60D</b>
CENTRO DE DIAGNOSTICO SAN ISIDRO S.A.C.	0.00	6,304.38	6,304.38	<b>75D</b>
GRUPO QUITO S.A.C	0.00	3,786.45	3,786.45	<b>75D</b>
IAFAS DE LA MARINA DE GUERRA DEL PERU	0.00	101,940.60	101,940.60	<b>90D</b>
LC RADIOLOGY IMAGING SAC	0.00	59,788.09	59,788.09	<b>90D</b>

CLINICA SAN PABLO SAC	0.00	26,961.24	26,961.24	<b>90D</b>
CLINICA MIRAFLORES S.A.	0.00	22,967.17	22,967.17	<b>90D</b>
MARINA DE GUERRA DEL PERU	0.00	10,218.00	10,218.00	<b>90D</b>
CLINICA NUEVO SAN JUAN S.A.C.	0.00	8,344.70	8,344.70	<b>90D</b>
FONDO DE ASEGURAMIENTO EN SALUD DE LA POLICIA NACI	0.00	8,160.00	8,160.00	<b>90D</b>
FUERZA AEREA DEL PERU	10,220.97	0.00	10,220.97	<b>CON</b>
MEDI IMAGENES SUR E.I.R.L.	10,948.90	0.00	10,948.90	<b>CON</b>
ONCOSERV PERU S.A.C.	10,045.94	0.00	10,045.94	<b>CON</b>
TECNOLOGIA EN IMAGENES MEDICAS CHILE SA	0.00	602,740.75	602,740.75	<b>CON</b>
DIGITECH MEDICAL E.I.R.L.	0.00	16,186.76	16,186.76	<b>CON</b>
REPRESENTACIONES MAGDA`S S.A.C	0.00	9,375.50	9,375.50	<b>CON</b>
SOLUCIONES MEDICAS Y SERVICIOS EIRL	0.00	7,794.51	7,794.51	<b>CON</b>
CENTRO DE IMAGENES MEDICAS DEL PERU S.A.C.	0.00	7,504.60	7,504.60	<b>CON</b>
MISBAN OLIVER MIGUEL ABREGU	0.00	5,552.47	5,552.47	<b>CON</b>
SOLOIMAGEN EIRL	0.00	4,126.51	4,126.51	<b>CON</b>
CLINICA BRONCOPULMNAR Y SALUD OCUPACIONAL SCRL	0.00	2,466.51	2,466.51	<b>CON</b>
PUSAY S.A.C.	0.00	1,725.96	1,725.96	<b>CON</b>
PRETTY PET PERU S.A.C.	0.00	1,687.75	1,687.75	<b>CON</b>
Diagno Servicios Médicos Integrales SAC	0.00	1,446.84	1,446.84	<b>CON</b>
JESUS MANUEL BENITO NEYRA	0.00	1,216.95	1,216.95	<b>CON</b>
TECNOLOGIA INDUSTRIAL Y NACIONAL S.A.	0.00	1,028.66	1,028.66	<b>CON</b>
ECO - RX DIAGNOSTICO POR IMAGENES EIRL	0.00	-41.45	-41.45	<b>CON</b>
NO IDENTIFICADO MN	0.00	-1,301.00	-1,301.00	<b>CON</b>
CENTRO DE DIAGNOSTICO MEDICO DETECTA S. C. R. L.	9,370.80	0.00	9,370.80	<b>CON</b>
CONSORCIO TECNOLÓGICO DEL PERÚ S.A.C.	10,995.86	0.00	10,995.86	<b>CON</b>
H & T MED DENT S.A.C.	10,345.48	0.00	10,345.48	<b>CON</b>
IMAGENES INPPARES S.A.C.	6,143.56	0.00	6,143.56	<b>CON</b>
MASTER IMAGEN S.R.L.	2,177.88	0.00	2,177.88	<b>CON</b>
MED RAD S.A.C.	5,051.15	0.00	5,051.15	<b>CON</b>
<b>TOTAL</b>	<b>590,391.00</b>	<b>1,932,215.00</b>	<b>2,522,606.00</b>	

*Fuente: Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A Área de Contabilidad*



## Anexo G. Consolidados de clientes morosos

Razón Social	2016	2017	Total Deuda	Crédito
ESKE CORPORATION S.A.C	335,658.17	99,847.03	435,505.20	30D
CENTRO DE IMAGENES POR TOMOGRAFIA ESPIRAL MULTICOR	0.00	131,818.96	131,818.96	30D
SOUTHERN PERU COPPER CORPORATION	7,700.87	12,219.13	19,920.00	30D
ASOCIACION PERUANO JAPONESA	953.27	18,944.18	19,897.45	30D
CENTRO DE DIAGNOSTICO RADIOGRAF. IMAGENES RX S.R.L	699.21	16,276.78	16,975.99	30D

Razón Social	2016	2017	Total Deuda	Crédito
SEGURO SOCIAL DE SALUD ESSALUD	37,601.12	85,010.59	122,611.71	60D
RAN ASOCIADOS S.R.L.	0.00	40,462.71	40,462.71	60D
SEGURO SOCIAL DE SALUD ESSALUD REBAGLIATI	11,408.63	24,084.00	35,492.63	60D
Clínica Jesús Del Norte Sac	0.00	31,590.70	31,590.70	60D
CLINICA SAN GABRIEL S.A.C	0.00	31,269.76	31,269.76	60D

Fuente: Tecnología en Imágenes Médicas –Perú S.A Área de Contabilidad

DETERMINACION DE ALFA KUDER-RICHARDSON													
	P1	P2	P3	P4	P5	P6	P7	P8	P9	P10	P11	P12	TOTAL
ENC1	0	1	0	0	0	0	0	0	0	0	1	1	3
ENC2	1	1	1	0	1	0	1	1	0	1	1	1	10
ENC3	1	1	0	1	1	1	0	1	1	0	1	1	9
ENC4	0	0	1	0	0	0	1	0	0	0	1	0	4
ENC5	1	1	1	0	0	1	0	1	0	1	1	1	9
ENC6	0	1	1	1	0	0	0	0	1	0	0	0	4
ENC7	0	1	0	0	0	1	1	0	0	0	0	0	4
ENC8	0	1	0	0	1	1	0	0	0	0	0	0	4
ENC9	1	1	0	0	1	1	0	1	1	0	1	1	9
ENC10	1	1	1	0	1	1	1	1	1	1	1	1	11
P	0.50	0.90	0.50	0.20	0.50	0.60	0.40	0.50	0.40	0.30	0.70	0.60	9.7889
Q=(1-P)	0.50	0.10	0.50	0.80	0.50	0.40	0.60	0.50	0.60	0.70	0.30	0.40	
P*Q	0.25	0.09	0.25	0.16	0.25	0.24	0.24	0.25	0.24	0.21	0.21	0.24	2.63

Fuente: Elaboración Propia

## Anexo H. Cuestionario

### Dirigido al área de cobranzas de la empresa Tecnología en Imágenes médicas S.A.C

El presente cuestionario tiene por finalidad recoger información de la empresa TIMED S.A.C para desarrollar el trabajo de investigación denominado: GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TIMED. La información que usted nos proporcione será utilizada solo con fines académicos y de investigación, por lo que se le agradece su valiosa colaboración.

	PREGUNTAS	SI	NO	OBSERVACIONES
1	¿En la empresa Timed se consulta el estado de crédito en Infocorp?			
2	¿En la empresa Timed se comunica a los clientes el mínimo de crédito?			
3	¿Existe un control de las facturas vencidas en la empresa Timed?			
4	¿Cree Ud. que el personal de ventas está capacitado para informar sobre políticas de crédito de la empresa Timed?			
5	¿Considera Ud. que la empresa realiza evaluaciones para otorgar créditos?			
6	¿Está de acuerdo que la empresa realice procedimientos de crédito?			
7	¿Considera Ud. que la empresa necesita mayor control con sus procedimientos de cobranza?			
8	¿Se realiza procedimientos de cobranza en las fechas establecidas?			
9	¿Cree Ud. que la empresa realiza algún tipo de procedimiento en las cuentas morosas?			
10	¿Considera Ud. que la empresa tiene diferentes medios de cobranza?			
11	¿Existe falta de liquidez en la empresa TIMED?			
12	¿Considera Ud. que las cobranzas de clientes son efectivas para la liquidez?			