

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



**“CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA
ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LA
EMPRESA LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L”**

**TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

EDDNI IBAN GRANADOS LOPEZ


Mg. CPC. Luz E. Torres Carrera

Callao, 2021
PERÚ



HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO

MIEMBROS DEL JURADO:

- PRESIDENTE: Dr. Cesar Ruiz Rivera
- SECRETARIO: Mg. Guido Merma Molina
- VOCAL: Mg. Ana Cecilia Ordoñez Ferro
- MIEMBRO SUPLENTE: Dr. Walter Zans Arimana

ASESOR: Dra. Lucy Emilia Torres Carrera

N.º de Libro: Nº 1

N.º de Acta: Nº 003-CT-2021-06 (VIRTUAL)

Fecha de Aprobación: 14 de Diciembre del 2021

Resolución de Sustentación: Nº 561-2021-CFCC/TR-DS

DEDICATORIA

Ante todo, a Dios, por permitirme culminar de manera satisfactoria mi etapa profesional universitaria.

También a mi familia, quienes son la razón principal de mi vida, todo el esfuerzo y sacrificio es por y para ustedes.

AGRADECIMIENTO

Agradezco especialmente a Dios, por brindarme salud, perseverancia y fe ante las dificultades del largo camino del desarrollo profesional. Asimismo, agradezco a mi asesora Dra. Joselyn Granados y docentes, que me apoyaron durante todo el desarrollo de esta investigación tan importante para mí.

Agradezco a Dios, por haberme dado una oportunidad y poder sobrevivir a esta Pandemia Covid-19.

INDICE

INDICE	1
INDICE DE TABLAS DE CONTENIDO	4
INDICE DE TABLAS DE FIGURA.....	5
RESUMEN	6
ABSTRACT	7
INTRODUCCIÓN	8
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	9
1.1. Descripción de la realidad problemática	9
1.2. Formulación del problema	11
1.2.1. Problema general	11
1.2.2. Problemas específicos.....	11
1.3. Objetivos.....	12
1.3.1. Objetivo general	12
1.3.2. Objetivos específicos.....	12
1.4. Limitantes de la Investigación.....	12
1.4.1. Limitantes de la Investigación Teórica.....	12
1.4.2. Limitantes de la Investigación Temporal.....	13
1.4.3. Limitantes de la Investigación Espacial	13
II. MARCO TEÓRICO	14
2.1. Antecedentes:.....	14
2.1.1. Internacionales	14
2.1.2. Nacionales.....	17
2.2. Bases teóricas	21
2.2.1. Control de cuentas por cobrar	21

2.2.2. Administración de capital de trabajo	22
2.2.3. Marco legal	24
2.3. Conceptual	26
2.3.1. Control de Cuentas por Cobrar	26
2.3.2. Administración de Capital de Trabajo.....	32
2.4. Definición de términos básicos	36
2.4.1. Termino 1	36
2.4.2. Termino 2	36
2.4.3. Termino 3	37
2.4.4. Termino 4	37
2.4.5. Termino 5	37
2.4.6. Termino 6	37
III. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....	38
3.1. Hipótesis	38
3.1.1. Hipótesis General	38
3.1.2. Hipótesis Específicas	38
3.2. Definición conceptual de las variables	38
3.2.1. Operacionalización de variables.....	40
IV. DISEÑO METODOLÓGICO	41
4.1. Tipo y diseño de investigación	41
4.1.1. Tipo de investigación.....	41
4.1.2. Diseño de la investigación.....	41
4.2. Método de investigación	42
4.3. Población y Muestra.....	43
4.3.1. Población.....	43
4.3.2. Muestra.....	43

4.4. Lugar de estudio	44
4.5. Técnicas e instrumento de recolección de datos	44
4.5.1. Técnica.....	44
4.5.2. Instrumentos.....	44
4.6. Análisis y procesamiento de datos.....	45
V. RESULTADOS	46
5.1. Resultados descriptivos.....	46
5.2. Resultados inferenciales.....	52
VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	55
6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	55
6.2. Contrastación de los resultados con otros estudios similares.....	56
6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes	58
CONCLUSIONES	59
RECOMENDACIONES	60
REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS.....	61
ANEXOS	70
ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA	71
ANEXO 2: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS.....	73
Cuestionario	74
ANEXO 3: ESTADOS FINANCIEROS	76
ANEXO 4: CARTA DE AUTORIZACIÓN	83
ANEXO 5: CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL INSTRUMENTO	85

INDICE DE TABLAS DE CONTENIDO

Tabla 1 Variable Control de cuentas por cobrar.....	46
Tabla 2 Dimensión Políticas de crédito	47
Tabla 3 Dimensión Limite de crédito	48
Tabla 4 Variable Administración de capital de trabajo	49
Tabla 5 Dimensión Riesgo de cuentas por cobrar	50
Tabla 6 Dimensión Riesgo de morosidad	51
Tabla 7 Correlación de la Hipótesis general	52
Tabla 8 Correlación de la Hipótesis especifica 1.....	53
Tabla 9 Correlación de la Hipótesis especifica 2.....	54

INDICE DE TABLAS DE FIGURA

Figura 1 Variable Control de cuentas por cobrar.....	46
Figura 2 Dimensión Políticas de crédito.....	47
Figura 3 Dimensión Limite de crédito.....	48
Figura 4 Variable Administración de capital de trabajo	49
Figura 5 Dimensión Riesgo de cuentas por cobrar	50
Figura 6 Dimensión Riesgo de morosidad	51

RESUMEN

La presente investigación tuvo como objetivo determinar si el deficiente control de las cuentas por cobrar afecta la disminución de la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020. De este modo, se realizó una investigación de tipo básica, mediante un método hipotético y deductivo, además de ser descriptivo-correlacional. La muestra estuvo conformada por 30 trabajadores de las sedes de Huancayo, Trujillo y Lima involucrados en los cargos de contador, cajeros, vendedores y gerente de los años 2019 y 2020. Los resultados de la encuesta señalaron que el 76.67% de los trabajadores opina que el control de cuentas por cobrar no se maneja adecuadamente en relación a que la empresa no refleja adecuadamente en los Estados Financieros los descuentos respecto a las ventas. Se concluye que, el control de las cuentas por cobrar si afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L en el periodo 2019 – 2020, al encontrarse un coeficiente de correlación de 0,903.

Palabras claves: Capital de trabajo, Administración, Cuentas por Cobrar.

RESUMO

O objetivo desta investigação foi determinar se o mau controle de contas a receber afeta a diminuição da administração do capital de giro da empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. no período 2019-2020. Dessa forma, foi realizada uma pesquisa do tipo básico, utilizando um método hipotético e dedutivo, além de ser descritivo-correlacional. A amostra foi composta por 30 trabalhadores dos escritórios de Huancayo, Trujillo e Lima envolvidos nos cargos de contador, caixa, vendedor e gerente nos anos de 2019 e 2020. Os resultados da pesquisa indicaram que 76,67% dos trabalhadores acreditam que o controle de contas a receber não é tratado adequadamente em relação ao fato de a empresa não refletir adequadamente os descontos nas vendas nas Demonstrações Contábeis. Conclui-se que o controle de contas a receber afeta diretamente a administração do capital de giro da empresa Casa del Sublimado E.I.R.L no período 2019 - 2020, encontrando um coeficiente de correlação de 0,903.

Palavras chaves: Capital de giro, Administração, Contas a receber.

INTRODUCCIÓN

En el presente estudio titulado “Control de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo” de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. se tiene como objetivo general, determinar si el deficiente control de las cuentas por cobrar afectó la disminución de la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020. Siguiendo con ello, la presente se dividió en seis capítulos:

El capítulo primero contiene la descripción de la realidad problemática, la formulación del problema, los objetivos del estudio, limitantes y justificación de la investigación. El segundo capítulo, se detalla los antecedentes tanto internacionales como nacionales y bases teóricas de la investigación.

El tercer capítulo está conformado por la hipótesis general y específicas, la definición conceptual de la variable y la operacionalización de la variable. El cuarto capítulo, se detalla el tipo y diseño de la investigación, el método de investigación, la población y muestra, el lugar del estudio, las técnicas e instrumentos para la recolección de datos, el plan de trabajo de campo y el análisis y procedimientos de datos.

El quinto capítulo, desarrollo de los resultados a nivel descriptivo e inferencial. El sexto capítulo discusión de resultados, luego abarcará las conclusiones; y las recomendaciones. y por último estará conformado por las referencias bibliográficas. Los anexos están compuestos por la matriz de consistencia, el instrumento de recolección de datos y los estados financieros.

I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1. Descripción de la realidad problemática

Toda organización tiene que esforzarse por mantener en alto el nivel o apuntar a la excelencia en sus actividades y desarrollo, desde lo más simple hasta lo más complicado. Por lo que muchas entidades establecen normas, cómo se debe llevar a cabo el trabajo y procedimientos, con el fin de que los trabajadores puedan desenvolverse eficientemente en cada uno de los puestos que ocupen o actividades que realicen (Vivanco, 2017, pág. 1).

Durante los últimos años, se pudo identificar que las empresas comerciales van en aumento, por lo que el mercado es mucho más competitivo, a medida que las entidades fueron creciendo, estas invirtieron en mercaderías y abrieron nuevos establecimientos. Se ha tenido la obligación de presentar información contable y financiera precisa y veraz, esto generó complejidad en muchas de sus funciones. Por lo que, algunas entidades no estaban debidamente preparadas al no tener un control interno apropiado, lo que genera deficiencias en sus procesos como la ejecución oportuna de sus cobranzas. Principalmente uno de los temas más apreciados por los acreedores. El retraso de la cobranza puede darse por diversas causas, principalmente la omisión en los procesos y la falta de un control interno. Estas fallas dan cabida a una pérdida económica que perjudica directamente a la organización. Es por eso que la optimización que se dio dentro del proceso de cuentas por cobrar es un reto elemental para todas las organizaciones (Chaparro, 2014).

La empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. se creó en el año 2019 e inició sus actividades el 15 de julio del 2019, con la finalidad de dedicarse a la importación y distribución de maquinarias y suministro para la industria textil. Comenzó en el rubro, abasteciendo algunas contratas; a pesar de aún no contar con un precio competente y una importación que abastezca el consumo de empresas textiles grandes y pequeñas. Como muchas empresas, al inicio pasó por diversas contingencias, pues los primeros años al trabajar en ventas de insumos y maquinarias tuvo que afrontar la falta de liquidez, debido a que los créditos otorgados a sus clientes por 30 días se convertían en créditos a 90 días.

Con el tiempo se ha consolidado en el mercado como una empresa con precios competitivos, debido a las importaciones de la materia prima que realiza, su actual capacidad de importación para abastecer el consumo directo de las textiles y por la reducción de tiempo en sus procesos de ventas. Ello fue conseguido gracias a implementar sucursales en Trujillo y la ciudad de Huancayo, con lo cual busca posicionarse entre las grandes importadoras de Lima capital, entre otras.

Por otro lado, ha tenido que afrontar la amenaza contingente de la pandemia presentada en el año 2020, lo que generó un impacto significativo en su industria. Esta situación económica nacional, conllevó a una reducción de personal y opciones de financiamiento que mantengan la operatividad y la continuidad del negocio en marcha. A pesar de ello, algunas consecuencias inevitables fueron las externas, pues los clientes postergaban sus pagos y generaban que la rotación de las cuentas por cobrar era de 2 a 3 veces al año,

es decir, se fijaba por necesidad de mercado una política de 90 días a más. Para esto se ha visto en la necesidad de buscar herramientas que le permitan mejorar su gestión de cuentas por cobrar y pueda afrontar la liquidez que requiere las importaciones de la materia prima y los gastos nacionales. Se evidencia también, que la empresa en estudio no posee documentos esenciales como reglamentos, políticas y normativas internas, todo se maneja con respeto, confianza, iniciativa y honestidad por parte de los colaboradores de la empresa (socios y trabajadores).

Por todo lo anteriormente expuesto hasta el momento se ha considerado necesario estudiar las cuentas por cobrar y su influencia en la administración del capital de trabajo, en ese sentido el propósito de esta investigación es evidenciar como es que el deficiente control de las cuentas por cobrar afecta el capital de trabajo de una empresa, y con ello contribuir en la ampliación del conocimiento respecto a esta problemática que afecta a las micro y pequeñas empresas.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general

- ✓ ¿En qué medida afecta el control de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 - 2020?

1.2.2. Problemas específicos

- ✓ ¿En qué medida la política de crédito afecta a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019-2020?

- ✓ ¿En qué medida el monto límite de crédito afecta a la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general

- ✓ Determinar si el control de las cuentas por cobrar afecta la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020.

1.3.2. Objetivos específicos

- ✓ Determinar si la política de crédito afecta la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.
- ✓ Verificar si el límite de crédito disminuye la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.

1.4. Limitantes de la Investigación

1.4.1. Limitantes de la Investigación Teórica

La investigación abarcó temas relacionados a las dos variables, la primera Control de las Cuentas por Cobrar y la segunda la Administración de capital de Trabajo.

1.4.2. Limitantes de la Investigación Temporal

La presente investigación no tiene limitante temporal debido a que el informe final abarcará el control de las cuentas por cobrar y la administración del capital de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. correspondientes a los períodos 2019 al 2020.

1.4.3. Limitantes de la Investigación Espacial

La presente investigación no tiene limitante espacial debido a que esta se realizará en la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. al que se tiene acceso a la información.

II. MARCO TEÓRICO

2.1 Antecedentes:

2.1.1 Internacionales

En esta investigación, para la sección de antecedentes internacionales se utilizará cuatro antecedentes que guardan relación en las variables, metodología y resultados. Primero se comenzó a describir la investigación de Carrera (2017) en su tesis titulada “Análisis de la Gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015” para obtener el título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Politécnica Salesiana de Guayaquil – Ecuador, menciona que:

El objetivo principal es analizar la gestión de cobro en la empresa industrial a través del método COSO I que permite descifrar las falencias en la cobrabilidad. (p.4) Las técnicas utilizadas fueron entrevista, observación, encuesta de clientes y capacidad de pago, así como establecer las causas de morosidad se utilizó como procesamiento de información. (pp.30-31) Como conclusión la gestión de cobro no es efectiva y esto se debe a que carecen de un manual de monitoreo a fin de verificar el cumplimiento de las metas de cobranzas, de un sistema contable que le permita obtener información actualizada de la realidad de la gestión de cobrabilidad. (p.74)

A partir de la información que señala el autor, se desprende que la gestión de cobro no es efectiva y esto porque carece de un manual de monitoreo para dar cumplimiento a las cuentas por cobrar.

De igual forma, se detalla la investigación realizada por Macías (2017) en su tesis titulada “Control en la Administración de las cuentas por cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil” para obtención del título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, menciona que:

El objetivo general es evaluar el control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la empresa. (p.6) La presente investigación es de tipo descriptiva y documental con un enfoque cualitativo. Las técnicas utilizadas fueron el análisis de la información, encuesta y entrevista. (pp. 31-32) Se concluye que la empresa se debe medir monetariamente y poder contar con los flujos adecuados para realizar las cancelaciones de las obligaciones, y no afectar su liquidez por una incorrecta actividad de cobranza. (p.67)

Esta tesis se relaciona con la presente investigación ya que se utilizó el método descriptivo, de ello resulta necesario decir que la empresa está trabajando con capital de trabajo negativo, esto quiere decir que ha necesitado financiarse de varios proveedores que cobren tasas bajas de pago.

Asimismo, el siguiente autor detalla dentro de su investigación como obtuvo los resultados de sus objetivos mediante el análisis de su información documentaria, es así como Avelino (2017) en su tesis titulada “Las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la empresa Adecar CÍA Ltda.” Tesis para obtener el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil – Ecuador, indica que:

El objetivo general fue evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa. (p.23) La metodología tuvo un método inductivo y

deductivo, de tipo descriptiva y de enfoque cualitativo. (pp.60-61) Las técnicas e instrumentos requeridos para la recolección de información fueron el análisis de los informes contables, observación directa de las cuentas por cobrar y entrevista. (p.62) Se llegó a la conclusión que mediante distintos indicadores financieros se ha demostrado que la inadecuada administración de las cuentas por cobrar ocasiona un impacto en la liquidez de la empresa y; por ende, a la capacidad de cumplir con sus obligaciones. (p.99)

Esta tesis se relaciona con la investigación, ya que presenta una metodología de tipo descriptivo, al igual que pretende validar su estudio con el uso de informes contables para su análisis de las cuentas por cobrar y el capital de trabajo. Además, en este antecedente se pudo identificar que la falta de gestión en las cuentas por cobrar genera un impacto directo en la liquidez de la empresa estudiada.

Del mismo modo, este autor señala en su investigación el diseño de un modelo de cobranza en su empresa, es así que Ramírez (2016) al realizar la tesis cuyo título es: Modelo de Crédito-Cobranza y Gestión Financiera en la Empresa “Comercial Facilito” de la Parroquia Patricia Pilar, Provincia De los Rios. Tesis de grado previa a la obtención del Título de Ingeniería en Contabilidad superior, Auditoria y Finanzas C.P.A, Universidad Regional Autónoma de Los Andes de Santo Domingo- Ecuador, menciona que:

El objetivo principal es diseñar un modelo de crédito – cobranzas para mejorar la gestión financiera en la empresa. (p.4) La presente investigación es de tipo descriptiva (p.27). La técnica que se utilizó fue la entrevista y encuesta, como instrumento la guía de entrevista y el cuestionario. (pp.29-30) En función

de los resultados obtenidos en las encuestas se detectó que no existe un modelo de crédito- confianza que permita controlar los procesos de los créditos y cobranzas que se otorgan en el comercial a los clientes. (p.44)

La presente tesis contribuye en tener normas, procedimientos y políticas establecidas en la empresa, para la buena administración y también mantener una eficiente y eficaz recuperación de las cuentas por cobrar.

2.1.2. Nacionales

En relación a los antecedentes nacionales, se han seleccionado 4 investigaciones tras la búsqueda de información por diversos repositorios, es así que se describe lo realizado por Malasquez y Quispe (2019) en su tesis “Cuentas por cobrar y su incidencia en el capital de trabajo de la empresa Servicios Logísticos F&B del Distrito de Lurín – Lima 2018” Tesis para obtener el título de Contador Público, Universidad Autónoma del Perú, Lima – Perú, menciona que:

El objetivo fue determinar cómo las ventas influyen en el capital de trabajo en Servicios Logísticos F&B S.A.C. (p.18) para ello, se utilizó un enfoque cualitativo, tipo básico, nivel descriptivo con un diseño no experimental de tipo transversal. (p.46) La muestra estuvo conformada por 20 colaboradores entre 20 a 37 años que realizan labores del área contable y administrativa. (p.46) El muestreo fue censal y el instrumento utilizado fue una encuesta de 18 preguntas. (p.50) El resultado de veracidad de las encuestas mediante Alfa de Cronbach de 0.828 para la variable cuentas por cobrar y 0.798 para la variable capital de trabajo. (p.53) El resultado obtenido fue óptimo al encontrarse correlación inversamente proporcional entre variables con un coeficiente de correlación de Pearson de 0,951, un $p=0,000$ que es menor a 0.05, concluyéndose que hay

una correlación positiva considerable entre las cuentas por cobrar y capital de trabajo de la empresa Servicios Logísticos F&B S.A.C. ubicada en el distrito de Lurín, en la ciudad de Lima. (p.82)

Este antecedente se relaciona con la investigación, al ser de un tipo básica, con un nivel correlacional y de diseño no experimental. Asimismo, sirvió como fuente de estudio para identificar que a menor cuentas por cobrar se obtenga, el capital de trabajo será mayor, así como su flujo de efectivo.

De igual forma, este autor menciona como evaluar la gestión que se realiza en la gestión de cuentas por cobrar de una empresa, es así que Chávez y Loconi (2018) en su tesis “Evaluación de la gestión de cuentas por cobrar comerciales para determinar la eficiencia de las políticas de crédito y cobranzas en la empresa Ferronor S.A.C., 2015, Propuesta de mejora” Tesis para obtener el título de Contador Público, Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú, menciona que:

El objetivo general fue evaluar la gestión de las cuentas por cobrar comerciales de la Empresa Ferronor SAC, ubicada en la ciudad de Chiclayo, para determinar la eficiencia de las políticas de créditos y cobranzas durante el periodo 2015. (p.12) En esta investigación responde a un enfoque cualitativo porque contribuyó a reunir información detallada mediante técnicas como la observación, análisis de la información proporcionada y se basó en la experiencia de los participantes. (p.57) Así mismo, fue una propuesta para describir el proceso de créditos y cobranzas mediante el uso de flujogramas; determinar el porcentaje del índice de morosidad de los clientes; evaluar el

manejo y cumplimiento de las políticas de crédito, provisión y castigo de las cuentas por cobrar comerciales y proponer lineamientos de mejora para la gestión de las cuentas por cobrar y para lograr la eficiencia de las políticas de crédito y cobranza. (p. 67) Por tal motivo, es preciso proponer mejoras en cuanto a políticas y procedimientos de créditos y cobranzas, las mismas que serán de gran utilidad para la gestión ya que las cuentas por cobrar representan activos importantes de la empresa, permitiendo de manera práctica y oportuna el buen funcionamiento del área de créditos y cobranzas. (p.105)

Este antecedente se relaciona con la investigación, al utilizar un tipo de estudio básico y manejar como técnica el análisis de información de reportes contables para la evaluación de la gestión de cuentas por cobrar. Por lo que, este estudio servirá como antecedente para reforzar los resultados de la investigación.

Del mismo modo, este autor describe de su investigación como determino la incidencia entre sus variables, es así como Solano (2018) en su tesis titulada “Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Mercantil S.A.C., año 2018” Tesis para optar el grado de bachiller en Ciencias Contables y Financieras, Universidad Peruana de Las Américas, Lima – Perú, menciona que:

El objetivo fue analizar las cuentas por cobrar, mediante la gestión administrativa con finalidad de optimizar y obtener el mayor provecho posible a los recursos disponibles para la toma de decisiones en un futuro. (p.10) En el presente estudio se utilizó la investigación descriptiva. (p.23) En conclusión, la información obtenida es preciso para alcanzar la eficiencia y la efectividad en procedimientos en fondo de maniobra, política de cobranza, política de crédito

para tener precauciones en el riesgo financiero tanto en la liquidez luego cumplir con sus obligaciones en un tiempo determinado de la empresa Mercantil S.A.C. año 2018. (p.44)

Este antecedente se relaciona con la investigación, al realizarse de nivel descriptiva y así poder analizar las cuentas por cobrar para elevar el nivel de liquidez de la empresa. Por lo cual, este estudio sirve de refuerzo para los resultados de la investigación realizada en la empresa La Casa del Sublimado EIRL.

De la misma forma, se termina con la investigación realizada por estos dos autores, en donde Huerta y Rivera (2019) en su tesis “Cuentas por cobrar y su incidencia en el capital de trabajo de la empresa Oleaginosas Padre Abad S.A. provincia de Padre Abad departamento de Ucayali, 2019” Tesis para optar el título de Contador Público, Universidad Privada de Pucallpa, Pucallpa – Perú, menciona que:

El objetivo fue determinar la relación que existe entre las cuentas por cobrar y el capital de trabajo de la empresa Oleaginosas Padre Abad S.A. provincia de Padre Abad departamento de Ucayali, 2019. (p.13) Se utilizó el diseño correlacional, la muestra de estudio estuvo conformada por los 10 trabajadores de la empresa Oleaginosas Padre Abad S.A. del Área Administrativa. (pp.39-40) A través de la prueba de hipótesis, utilizándose el coeficiente rho de Spearman se obtiene $r= 0,805$ correlación alta positiva y $pvalor= 0,005$. (p.61) Se concluye que existe una relación directa y significativa entre las cuentas por cobrar y el capital de trabajo de la empresa Oleaginosas Padre Abad S.A, provincia de Padre Abad departamento de Ucayali, 2019. Luego

de aplicar la prueba estadística Spearman se obtiene $r = 0,805$ correlación alta positiva y p valor = 0,005. (p.68)

La tesis se relaciona con la presente investigación, ya que estudio la variable cuentas por cobrar mediante una encuesta y así pudo determinar que la gestión realizada no es la adecuada. Al igual que, la empresa también suele otorgar créditos sin necesariamente realizar una evaluación al cliente.

2.2. Bases teóricas

2.2.1. Control de cuentas por cobrar

Según Rivera (2007), la gestión de cuentas por cobrar es un proceso donde se administra y gestiona las ventas al crédito. Es así que, el concepto de gestión de cuentas por cobrar proviene de la aplicación de herramientas y técnicas adecuadas que permitieron lograr objetivos y planes trazados durante un determinado período.

De acuerdo con Gonzales (2016), desde una perspectiva general señala que las cuentas por cobrar representan generalmente una de las partidas del activo más importante en la empresa. Las cuentas por cobrar a clientes vencidas, correspondientes a productos vendidos o servicios prestados, constituyen las más significativas. No es de extrañar que las cuentas de clientes se fijen entre el 30% y el 50% de los activos circulantes de la empresa. Las cuentas por cobrar representan un reto constante, no solamente debido a su importancia y liquidez, sino también al cambio continuo de su composición básica.

De igual forma, Vallado (2010) menciona una teoría que sustenta a la gestión de cuentas por cobrar como una actividad fundamental en las empresas; asimismo, es comprendida como el crédito que una compañía otorga a los clientes en la venta de bienes o servicios; sin embargo, para que la gestión de cobranzas sea eficiente y oportuna, se debe desarrollar acciones consistentes y adecuadas; tales como: conocer las características de los clientes para definir las estrategias de cobranza, de acuerdo a las etapas del sistema de cobranzas y al tipo de cobranza; además, según este modelo teórico la gestión de cuentas por cobrar está compuesta por cuatro dimensiones:

- **Prevención.** Es percibido como las acciones para evitar incumplimientos de pago en los clientes; con la finalidad de reducir el riesgo de mora, para lo cual el cliente debe conocer claramente las acciones y procesos a seguir.
- **Cobranza.** Son una serie de acciones tempranas frente a moras, con la finalidad de la continuidad del servicio con el cliente.
- **Recuperación.** Es definido como las acciones enfocadas a recuperar adeudos, con bastante tiempo de mora.
- **Extinción.** Es la acción de registrar contablemente, cuentas saldadas de los clientes.

2.2.2. Administración de capital de trabajo

El capital de trabajo, conocido también como fondo de maniobra, es la inversión que realiza toda empresa en activos circulantes o de corto plazo. Gitman & Zutter (2012) plantean que “el capital de trabajo neto se define como

la diferencia entre los activos corrientes de la empresa y sus pasivos corrientes” (pág. 544). En tanto que para Weston & Brigham (2000) “se define como los activos circulantes menos los pasivos circulantes” (pág. 455).

La palabra capital tiene su origen con el legendario pacotillero estadounidense, a quien se le relaciona con un vendedor ambulante de puerta en puerta, que realizaba viajes a pueblos (buhonero). Cargaba su carreta con abundantes bienes y recorría una ruta para venderlos, esta mercadería era reconocida como capital de trabajo pues al rotar por el camino se convertía en utilidades. El carro y el caballo son sus activos fijos financiados con capital contable y solicitaba en préstamo los fondos para comprar la mercadería. Estas deudas constituyen pasivos a corto plazo que tenían que ser cancelados después de cada viaje, para garantizar la solvencia de pago y poder acceder a otro préstamo (Weston & Brigham, 2000).

La necesidad que exista un capital de trabajo dentro de la empresa, se puede evidenciar cuando aparecen diferencias entre el ciclo operativo de la empresa y su ciclo de efectivo. Por lo que, el capital de trabajo es también conocido como fondo de maniobra donde la inversión que se realiza es para toda empresa con activos circulantes o de corto plazo (Rizzo, 2011).

Es así que, Gitman & Zutter (2012) manifiestan, “que la administración del capital de trabajo es una de las actividades financieras más importantes de los gerentes que más tiempo consumen” (p. 543). Por lo cual, la administración del capital de trabajo actualmente se realiza de forma compleja en atención a la dinámica del entorno económico financiero y las exigencias del mercado en que

operan las empresas, especialmente aquellas radicadas en economías en desarrollo.

2.2.3. Marco legal

Ley de Impuesto a la Renta

El artículo 1 de la LIR establece que el Impuesto a la Renta grava: a) Las rentas que provengan del capital, del trabajo y de la aplicación conjunta de ambos factores, entendiéndose como tales aquellas que provengan de una fuente durable y susceptible de generar ingresos periódicos. b) Las ganancias de capital. c) Otros ingresos que provengan de terceros, establecidos por dicha ley. d) Las rentas imputadas, incluyendo las de goce o disfrute, establecidas por la misma ley (SUNAT, 2020).

Por lo que, el Impuesto a la Renta considera como rentas gravadas a los ingresos que provienen del capital, del trabajo y de la aplicación conjunta de ambos factores; a los ingresos por la enajenación de bienes de capital; a las ganancias o ingresos que obtienen las empresas de terceros.

Norma Internacional de Contabilidad 1 - Presentación de Estados Financieros

Esta Norma establece las bases para la presentación de los estados financieros de propósito general, para asegurar que los mismos sean comparables, tanto con los estados financieros de la misma entidad correspondientes a periodos anteriores, como con los de otras entidades. Esta Norma establece requerimientos generales para la presentación de los estados

financieros, guías para determinar su estructura y requisitos mínimos sobre su contenido (NIC 1, 2011).

El objetivo de los estados financieros es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión realizada por los administradores con los recursos que les han sido confiados. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministrarán información acerca de los siguientes elementos de una entidad: activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, aportaciones de los propietarios y los flujos de efectivo (NIC 1, 2011).

Norma Internacional de Información Financiera 9 - Instrumentos Financieros

El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad (NIIF 9, 2014).

Asimismo, esta Norma se aplicará a aquellos contratos de compra o venta de partidas no financieras que se liquiden por el importe neto, en efectivo o en otro instrumento financiero, o mediante el intercambio de instrumentos financieros, como si dichos contratos fuesen instrumentos financieros, con la excepción de los contratos que se celebraron y se mantienen con el objetivo de

recibir o entregar una partida no financiera, de acuerdo con las compras, ventas o necesidades de utilización esperadas por la entidad. (NIIF 9, 2014).

2.3 Conceptual

2.3.1 Control de Cuentas por Cobrar

Córdova (2012) señaló que la gestión de cuentas por cobrar es de esencial importancia por ser parte de las operaciones que se realizan en la gestión financiera de toda empresa, muchas de las responsabilidades institucionales que esta asume la gestión es lograr que el retorno del efectivo sea en los tiempos establecidos. La contraparte asumida será el riesgo percibido y el resultado de ella será la rentabilidad deseada. Las ventas a crédito son el origen de las cuentas por cobrar. (p.203).

Ettingger (2013) señala que

[...] un buen administrador de crédito debe mantenerse al tanto de los factores externos que afectan a los negocios de los clientes y debe estar en comunicación constante con las cuentas importantes.

La buena o mala administración de las Cuentas por Cobrar afecta directamente la liquidez de la empresa, ya que un cobro es el final del ciclo comercial donde se recibe la utilidad de una venta realizada y representa el flujo del efectivo generado por la operación general, además de ser la principal fuente de ingresos de la empresa base para establecer compromisos a futuro. (p. 460)

En pocas palabras, Ettingger quiere destacar que un administrador de crédito debe considerar factores externos y la comunicación, pues de no hacerlo se afecta la liquidez de la empresa. La importancia del cobro es por la utilidad de una venta realizada e ingresos.

Asimismo, Escobar (2014) menciona que:

[...] la administración de las cuentas por cobrar se refiere a las decisiones que toma una empresa al momento de haber otorgado el crédito a sus clientes y da una evaluación crediticia en particular que a la vez está ligada con las políticas de crédito, sino hay una buena administración en estas cuentas a futuro la empresa podría llegar a su quiebra. Así mismo, la administración es una rama de la dirección que abarca la inspección, operación y control en una empresa, y por medio de ella, se analizan y resuelven problemas” (p. 164).

No existe una definición precisa de administración de cuentas por cobrar, pero puede describirse como la gestión de las cuentas que representan el crédito que conceden las empresas a sus clientes, esta gestión debe tener como objetivo coordinar eficientemente el crédito otorgado a los clientes con el fin de alcanzar los objetivos financieros con la mayor productividad posible.

Resumiendo, se puede decir que las cuentas por cobrar consisten en el crédito que una compañía otorga a sus clientes en la venta de bienes o servicios para que una compañía esté en condiciones de otorgar crédito a sus clientes debe: establecer políticas de crédito y cobranza, y evaluar a cada solicitante de crédito en particular.

En síntesis, Escobar indica que la administración de las cuentas por cobrar son las decisiones para otorgar el crédito, ligada con las políticas de crédito. En relación al tema, esta gestión debe coordinar el crédito con la mayor productividad posible. Asimismo, se debe establecer políticas de crédito y evaluar a cada solicitante.

a. Características

Redondo (2004) plantea que las cuentas por cobrar se caracterizan por:

[...] “abarcar los créditos comerciales a favor de la compañía causados por la venta de mercancías o servicios incluyendo los garantizados por facturas, notas de entrega, documentos similares” (p.194).

En una organización las cuentas por cobrar suelen ser separadas según su origen ya sea por la venta de bienes o servicios de las cuales están sustentadas por documentos; y que ellas que no son parte de una venta a crédito.

Estas en su mayoría son empleadas por los negocios industriales y comerciales, formando parte del activo más primordial de las organizaciones y entidades financieras. En conclusión, el autor especifica que los saldos de la cuenta por cobrar nacen como resultado del vencimiento de todas las operaciones realizadas por la venta de mercancías o servicios al crédito.

Si bien la entidad puede tomar las cuentas por cobrar como un gancho comercial, estas pueden variar tanto a favor como en contra debido a las cantidades de ventas al crédito. Aunque también al momento de querer generar

liquidez esta incrementa el riesgo de incobrabilidad por consiguiente en el área comercial de cada empresa debería tener un filtro adecuado de sus clientes para que un factor de beneficio no se cambie con otro riesgo.

En síntesis, Redondo detalla que las cuentas por cobrar abarcan los créditos comerciales de la venta de mercancías o similares. Lo citado, para el presente caso, indica que los saldos de la cuenta por cobrar nacen del vencimiento de todas las operaciones realizadas por la venta o servicios al crédito. Las cuentas por cobrar son como un gancho comercial, pero sin control pueden estar a favor como en contra, así como el riesgo de incobrabilidad.

b. Importancia

Córdova (2012) detalla que:

[...] para mantener una cartera sana, esta debe estar conformada por una gran diversidad de clientes, plazos de cobranzas reducidos, bajo índice de morosidad e incobrabilidad y políticas de cobranzas explícitas y claras. Una buena política financiera se distingue a través de los resultados de la gestión de su cartera (p.204).

c. Dimensiones

a. Políticas de crédito

Aranda y Salgonqui (2010) señalan que

[...] deben tener como objetivo elevar el máximo rendimiento de su inversión. Las políticas de estas cuentas otorgan plazos de créditos y normas crediticias estrictas. Una administración que otorga o rechaza el crédito con lentitud hace restringir las ventas y utilidad de la empresa. (p. 29)

El crédito en una empresa da la pauta para determinar si debe concederse crédito a un cliente y el monto de éste. La empresa no debe solo ocuparse de los estándares de crédito que establece, sino también de la utilización correcta de éstos y las normas crediticias. Es responsabilidad de la empresa la revisión integral de la información de fuente de ingresos del cliente, el cual debe sustentar la actividad de su negocio y origen de sus flujos.

Morales, J. & Morales, A. (2017) señalan que

[...] el esquema de una política de crédito debe contener hechos que faciliten definirlos con el objetivo de que puedan ser comprensibles, precisas, objetivas y realistas para evitar colusiones y si se llevan a cabo estos puntos, las políticas se transforman en el pilar sobre el cual el departamento de crédito se basa. La política de crédito se establece en concordancia con las metas de la empresa y lo que cada área de la empresa desea lograr, los lineamientos que se señalan en las políticas son tiempos, vencimientos, descuentos por pagar por

anticipado, investigación de crédito, crédito comercial. (p. 135-137)

En general, los autores citados sustentan que las políticas de crédito tienen la finalidad de un adecuado rendimiento de la inversión, incluyendo a los plazos y normas crediticias. Lo citado, para el presente caso, indica que otorgar o rechaza el crédito con demora restringir la economía de la empresa. La revisión integral de la información del cliente es un camino adecuado para combatir ello.

b. Límite de crédito

Loor (2015) considera que:

[...] dentro del estudio del crédito es importante conocer los pasos que se deberá seguir antes de otorgar un crédito comercial, el administrador financiero deberá hacer un profundo análisis sobre el impacto que tienen las políticas de crédito y cobranza sobre la rentabilidad, liquidez y riesgo de la empresa (p. 38).

Lo citado en esta tesis referente al estudio del crédito, indica que siempre se debe realizar un análisis tanto de las políticas de crédito y cobranza para no verse afectado en la rentabilidad ni la liquidez de la empresa.

En síntesis, Loor indica la importancia de los pasos para un crédito comercial, el análisis del impacto en las políticas de crédito y cobranza sobre la empresa. Lo citado, para el presente caso indica que siempre

se debe realizar un análisis tanto de las políticas de crédito y cobranza para no verse afectado en la rentabilidad ni la liquidez de la empresa.

2.3.2 Administración de Capital de Trabajo

El capital de trabajo “Es el capital con el que la empresa trabaja. Corresponde a los recursos que una empresa mantiene, o requiere, para llevar a cabo sus operaciones” (León García, 2009). “Medida de liquidez que muestra, en un punto del tiempo, cual es el excedente de recursos de fácil conversión en efectivo sobre los compromisos de pago a corto plazo” (Polo y Arrieta, 2014)

Capital de trabajo se compone de los activos circulantes, que representan de la inversión que circula de una forma u otra en la conducción ordinaria del negocio. El capital de trabajo es el excedente del activo circulante sobre el pasivo circulante. Es decir, el capital de trabajo representa el importe del activo circulante que no ha sido suministrado a los acreedores a corto plazo, y representa un índice de estabilidad financiera o margen de protección para los acreedores actuales. (Esquivel, 2008)

Weston y Copeland, en su libro Fundamentos de Administración Financiera, expresan: “La administración del capital de trabajo abarca todos los aspectos de la administración de los activos y pasivos circulantes. La administración efectiva del capital de trabajo requiere una comprensión de las interrelaciones entre los activos circulantes y los pasivos circulantes, y entre el capital de trabajo, el patrimonio y las inversiones a largo plazo”.

Según los autores mencionados, el capital de trabajo son los recursos para llevar a cabo sus operaciones. Lo citado, para el presente caso indica que es una medida de liquidez que muestra el excedente de recursos de fácil conversión en efectivo. Asimismo, la composición del capital de trabajo son los activos circulantes, evidenciándolo como el excedente del activo circulante ante el pasivo circulante.

a. Características

Con la finalidad de contextualizar aún más y diferenciar al capital de trabajo de otras acepciones se presentan las siguientes características o elementos, de acuerdo a Perdomo (2001):

- ✓ Diferencia que resulta del Activo corriente (AC) menos el pasivo a corto plazo (PCP). Los grupos del Estado de Situación Financiera que contienen las cuentas de movimiento constante en la empresa.
- ✓ Activo corriente o activo circulante, bienes y valores que normalmente se convierten en dinero en el plazo máximo de un año.
- ✓ Pasivo corriente o pasivo a corto plazo, deudas, compromisos y obligaciones que deberán pagarse en el plazo máximo de un año.
- ✓ De una empresa u organismo social-económico con recursos humanos, tecnológicos, materiales y financieros con objetivos de vender, ganar y crecer (empresa privada).

b. Importancia

Dedicar el tiempo suficiente en la planificación de la utilización del capital de trabajo de acuerdo a las decisiones que se tomen para alcanzar los objetivos influirá positiva o negativamente, en la estabilidad económica de la empresa. Van Horne y Wachowicz (2010) expresan que:

[...] lo más fundamental es el efecto de las decisiones de capital de trabajo sobre el riesgo, rendimiento y el precio de las acciones de la compañía.
(p. 206)

c. Dimensiones

a. Riesgo de Cuentas por Cobrar

Se refiere al seguimiento del conjunto de cuentas que componen el capital de trabajo (cuentas por cobrar, inventario y cuentas por pagar a proveedores de bienes y servicios).

Los riesgos que se pueden evidenciar en las cuentas por cobrar, son aquellos procesos equivocados en la expedición de las facturas de manera inmediata, dando como resultado la generación de retrasos en los pagos, ya que los clientes pueden considerar que tienen más días para cubrir su deuda, desde el día en que llegó la factura y no en que se realizó la compra (Sanchez, 2020).

De igual forma, se pueden observar riesgos en las cuentas por cobrar cuando la misma compañía se vuelve permisiva en las

obligaciones del cliente cuando quiere conservar la relación comercial, Si se establecieron acuerdos y términos inicialmente, estos deben ser los pilares de la relación comercial, si la empresa permite en dado caso seguir comprando a crédito sin estar al día el cliente con sus obligaciones, dará como resultado que esta situación con el cliente se vuelva reiterativa (Sanchez, 2020).

b. Riesgo de morosidad

Diaz (2021) indica que el riesgo de crédito es referido al riesgo de que las contrapartes puedan sufrir pérdidas por impago en las transacciones financieras, en otros términos, el riesgo del incumplimiento de pago.

Por su parte Vélez (2019) indica que surge cuando las contrapartes están dispuestas o son totalmente incapaces de cumplir sus obligaciones contractuales. Por tanto, el riesgo de incumplimiento es la evaluación objetiva de la probabilidad de que una contraparte, como el riesgo de mercado que mide la pérdida financiera que será experimentado si el cliente incumple.

La morosidad, en términos generales, es entendida como una cualidad; dentro del ámbito económico, es la situación jurídica en la que un sujeto de naturaleza jurídica o natural que está obligado a cumplir con un compromiso asumido por la prestación monetaria bajo términos establecidos, se encuentra en mora; siendo el retraso en el cumplimiento de la obligación de cualquier clase que esta sea. Aunque generalmente

dentro del ámbito social, suele identificarse principalmente con la demora en el pago de una deuda exigible (Alvarez y Apaza, 2019).

En general, correspondiendo lo indicado por los autores, al tema de investigación, se puede entender el riesgo de crédito se relaciona a sufrir pérdidas por impago o incumplimiento. Asimismo, la morosidad es una cualidad dentro del ámbito comercial, es la situación de cumplimiento bajo términos establecidos, aunque dentro del ámbito crediticio también se le interpreta como la demora en el pago.

2.4. Definición de términos básicos

2.4.1. Termino 1

Control de cuentas por cobrar

Escobar (2014) menciona que se refiere a las decisiones que toma una empresa al momento de haber otorgado el crédito a sus clientes y da una evaluación crediticia (p. 164).

2.4.2. Termino 2

Política de crédito

Morales y Morales (2017) señala que el esquema de una política de crédito debe tener como objetivo que puedan ser comprensibles, objetivas y realistas para evitar colusiones y transformarse en el pilar sobre el cual el departamento de crédito se basa. (p. 135-137)

2.4.3. Termino 3

Límite de crédito

Loor (2015) considera que el estudio del crédito es importante para conocer los pasos que se deberá seguir antes de otorgar un crédito comercial (p. 38).

2.4.4. Termino 4

Administración de capital de trabajo

León (2009), señala que es el capital con el que la empresa trabaja y corresponde a los recursos que una empresa mantiene, o requiere, para llevar a cabo sus operaciones.

2.4.5. Termino 5

Riesgo de cuentas por cobrar

Son aquellos procesos equivocados en la expedición de las facturas de manera inmediata, dando como resultado la generación de retrasos en los pagos, ya que los clientes pueden considerar que tienen más días para cubrir su deuda, desde el día en que llegó la factura y no en que se realizó la compra (Sanchez, 2020).

2.4.6. Termino 6

Riesgo de morosidad

Diaz (2021) indica que el riesgo de crédito es referido al riesgo de que las contrapartes puedan sufrir pérdidas por impago en las transacciones financieras.

III. HIPÓTESIS Y VARIABLES

Con el propósito de dar respuesta al problema y a los objetivos de investigación planteados en el presente estudio, se formula la siguiente hipótesis descriptiva.

3.1 Hipótesis

3.1.1 Hipótesis General

- ✓ El control de las cuentas por cobrar afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020.

3.1.2 Hipótesis Específicas

- ✓ Las deficientes políticas de crédito afectan directamente a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.
- ✓ La no aplicación del límite de crédito afecta directamente a la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.

3.2 Definición conceptual de las variables

Según Pino (2010) la variable independiente es aquella que el experimentador modifica a voluntad para averiguar si sus modificaciones provocan o no cambios en las otras variables, o sea, en variables dependientes.

Asimismo, la variable dependiente es la que toma valores diferentes en función de las modificaciones que sufre la variable independiente.

- ✓ Variable Independiente: Control de Cuentas por Cobrar

Según Bravo (2007), el Control de Cuentas por Cobrar representan los derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo; representan aplicaciones de recursos de la empresa que se transformarán en efectivo para terminar el ciclo financiero a corto plazo.

- ✓ Variable Dependiente: Administración de Capital de Trabajo

Según Block (2005), la administración del capital de trabajo implica el financiamiento y la administración de los activos circulantes de la empresa.

3.2.3. Operacionalización de variables

VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍNDICE	MÉTODO	TÉCNICA
Control de Cuentas por Cobrar (Independiente)	Políticas de Crédito	Evaluación de créditos.	Ítem 1, Ítem 2, Ítem 3, Ítem 7, Ítem 9	Hipotético, deductivo, cuantitativo	Encuesta
	Límite de crédito	Historial crediticio	Ítem 4, Ítem 5, Ítem 6, Ítem 8		
Administración de capital de trabajo (Dependiente)	Riesgo de cuentas por cobrar	Nivel de riesgo de cuentas por cobrar	Ítem 2, Ítem 3, Ítem 4, Ítem 5, Ítem 6, Ítem 7		
	Riesgo de morosidad	Nivel de morosidad	Ítem 1, Ítem 8, Ítem 9		

IV. DISEÑO METODOLÓGICO

4.1 Tipo y diseño de investigación

4.1.1 Tipo de investigación

La investigación es de tipo básica, la cual según Valderrama y Jaimes (2019) es una investigación sin aplicación inmediata, que solo busca ampliar el conocimiento en relación al tema. En este sentido, debido a su carácter básico, se pudo cumplir con aportar y sumar información general sobre la incidencia del control de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo.

4.1.2 Diseño de la investigación

En esta investigación se utilizó un diseño no experimental, ya que no se manipulará de forma deliberada ninguna variable. El investigador no sustituye intencionalmente las variables independientes. Se observan los hechos tal y como se presentan en su contexto real y en un tiempo determinado o no, para luego analizarlos (Palella & Martins, 2012, pág. 87). Además, que se usara un corte transversal para recolectar investigaciones en un momento único (Morán & Alvarado, 2010, pág. 45).

El diseño de la investigación es no experimental porque busca aplicar los instrumentos tomados de otros autores en el lugar de estudio sin manipular ningún dato que sea recolectado. De igual forma, el corte es transversal ya que, la aplicación de los instrumentos se ha dado en un tiempo y lugar único acordado por el investigador.

Bernal (2016), indica que el nivel es descriptivo – correlacional, ya que se encarga en describir y estudiar la relación de dos variables en el mundo real y determinar estadísticamente el grado de correlación. Asimismo, este método de investigación se utiliza para conocer hasta qué punto dos variables se relacionan.

4.2 Método de investigación

Bernal (2016), indica que el enfoque es cuantitativo cuando se basa en la medición de las particularidades que muestran los fenómenos a estudiar, lo cual se vendría a derivar de los conceptos que están congruentes con la realidad problemática, es así que mediante una serie de proposiciones se espera que se estén relacionadas con las variables estudiadas. Asimismo, se puede decir que este método tiende a generalizarse y normalizar sus resultados, además que se le suele denominar como método tradicional o positivista (p.72).

El enfoque es cuantitativo, ya que tanto el análisis de las encuestas como la información documentaria ha sido de forma numérica, por lo que ha sido necesario emplear pruebas estadísticas para determinar si existe una relación entre las variables.

El método es hipotético – deductivo tiene como finalidad comprender los fenómenos que suceden en relación a un problema y explicar como se origina o sus causas principales (Sánchez, 2018, p.1). Por lo que, en esta investigación se procedió a estudiar sucesos que acontecían a las variables “Control de cuentas por cobrar y Administración de capital de trabajo”, para así determinar cómo se originaba el problema y encontrar las posibles soluciones mediante recomendaciones.

4.3 Población y Muestra

4.3.1 Población

La población es el conjunto de la totalidad de las medidas de las variables en estudio, en cada una de las unidades del universo. Es decir, es el conjunto de valores que cada variable toma en las unidades que conforman el universo. Por ello, se puede decir, cuando el universo tiene N elementos, que la población estadística es de tamaño N (Valderrama, 2015, pág. 182).

La población está conformada por 67 trabajadores de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L.

4.3.2. Muestra

Ñaupas, Valdivia, Palacios y Romero (2018), señala que la muestra es una parte seleccionada de la población o universo sujeto a estudio, y que reúne las características de la totalidad, por lo que permite la generalización de los resultados (pp.334). El muestreo es un método utilizado para estimar el tamaño de una muestra, este método depende del tipo de investigación que desea realizarse, por lo tanto, de las hipótesis y del diseño de investigación que se hayan definido para desarrollar el estudio (Bernal, 2016, pág. 212).

Gallardo (2017), menciona que el muestreo no probabilístico son los procedimientos que no utilizan la ley del azar ni el cálculo de probabilidades; por tanto, se desconoce la probabilidad de escoger un solo individuo y sus muestras son sesgadas y no se puede saber cuál es el nivel de confiabilidad de los resultados de la investigación (p. 66). Ñaupas, Valdivia, Palacios y Romero

(2018), menciona que el criterio que prima en este muestreo es la intención que se persigue en la investigación (p.342).

La muestra está conformada por 30 trabajadores, distribuido por 10 trabajadores de cada sede (Huancayo, Trujillo y Lima), que ocupan los cargos como gerentes, cajeros y vendedores que poseen conocimientos relacionados con las variables de Control de Cuentas por Cobrar y Administración del capital de trabajo.

4.4 Lugar de estudio

El estudio será realizado en la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. ubicada en jirón Antonio Bazo N°820 interior 303 3er piso La Victoria.

4.5 Técnicas e instrumento de recolección de datos

4.5.1 Técnica

Las técnicas de recolección son herramientas que sirven para recoger datos de un estudio, que se elaboran mediante el uso de los indicadores de las variables (Bernal, 2016, pág. 220). La técnica que se usó en la investigación fue la encuesta y estuvo realizada en relación a las variables, dimensiones e indicadores estudiados.

4.5.2 Instrumentos

El instrumento a emplear en esta investigación es el cuestionario. Deza, J. & Muñoz, (2012) señalan que el cuestionario “es un instrumento que se utiliza

para recolectar los datos que consiste en un conjunto de preguntas respecto a una variable a medir”.

El cuestionario utilizado en esta investigación fue realizado por los autores Malasquez y Quispe (2019) en su tesis “Cuentas por cobrar y su incidencia en el capital de trabajo de la empresa Servicios Logísticos F&B S.A.C. del distrito de Lurín – Lima 2018”, el cual fue elaborado tomando en cuenta sus indicadores y dimensiones.

El instrumento tiene un formato tipo Likert con 5 alternativas, donde 1 se refiere a “Nunca”, 2 se refiere a “Casi nunca”, 3 se refiere a “A veces”, 4 se refiere a “Casi siempre” y 5 se refiere a “Siempre”. Así mismo, son un total de 18 preguntas (9 preguntas para cada variable de estudio).

4.6 Análisis y procesamiento de datos

En la investigación se procederá con el análisis de datos una vez terminada la recolección de datos, además después que se tabulen todos los datos recolectados del instrumento, esta será procesada en el programa estadístico SPSS, ya que el uso de este programa servirá para obtener las tablas y figuras que necesite la investigación.

V. RESULTADOS

5.1. Resultados descriptivos

Tabla 1

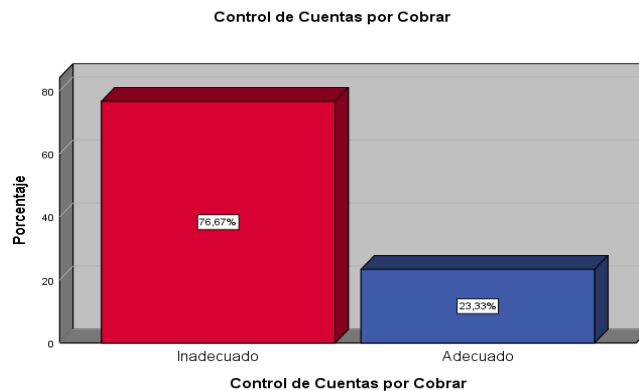
Variable Control de cuentas por cobrar

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Inadecuado	23	76,7	76,7	76,7
	Adecuado	7	23,3	23,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Nota. La figura muestra las cifras de la variable cuentas por cobrar de la empresa en los años 2019 y 2020.

Figura 1

Variable Control de cuentas por cobrar



Nota. La figura muestra las cifras de la variable cuentas por cobrar de la empresa en los años 2019 y 2020.

En la figura, se observa la respuesta de los trabajadores en relación a la variable Control de cuentas por cobrar, en donde el 76,67% percibe un manejo inadecuado mientras que el 23,33% restante opina que el control de cuentas por cobrar se maneja adecuadamente en relación a que la empresa refleja adecuadamente en los Estados Financieros los descuentos respecto a las ventas.

Tabla 2

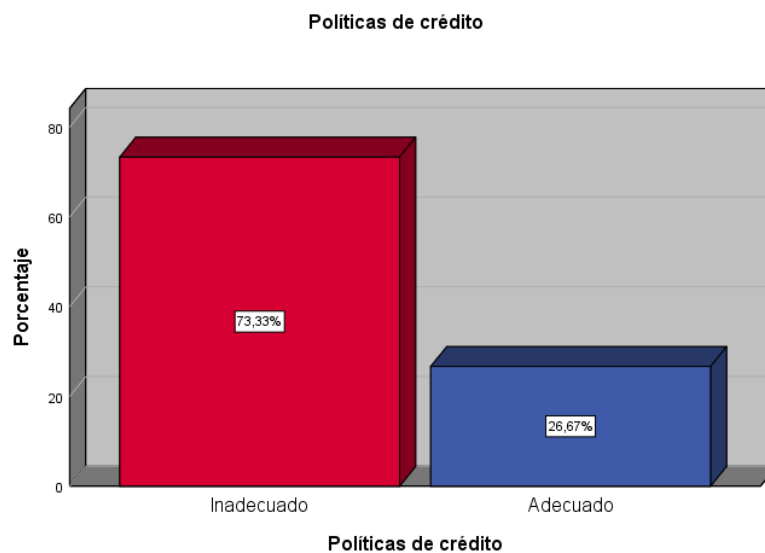
Dimensión Políticas de crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Inadecuado	22	73,3	73,3	73,3
	Adecuado	8	26,7	26,7	100,0
Total		30	100,0	100,0	

Nota. La figura muestra las cifras de la dimensión políticas de crédito por cobrar de la empresa en los años 2019 y 2020.

Figura 2

Dimensión Políticas de crédito



Nota. La figura muestra las cifras de la dimensión políticas de crédito por cobrar de la empresa en los años 2019 y 2020.

En la figura, se observa la respuesta de los trabajadores en relación a la dimensión Políticas de crédito, en donde el 73.33% percibe un manejo inadecuado mientras que el 26.67% restante opina que las políticas de crédito se usan adecuadamente en relación a que la empresa posee una política de bonificaciones a las ventas de acuerdo al tiempo de pago.

Tabla 3

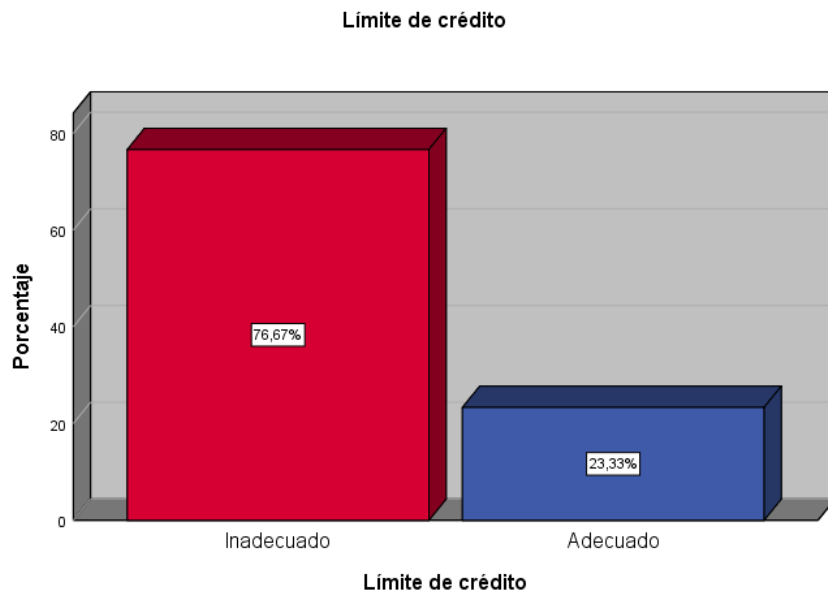
Dimensión Límite de crédito

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Inadecuado	23	76,7	76,7	76,7
	Adecuado	7	23,3	23,3	100,0
Total		30	100,0	100,0	

Nota. La figura muestra las cifras de la dimensión límite de crédito de la empresa en los años 2019 y 2020.

Figura 3

Dimensión Límite de crédito



Nota. La figura muestra las cifras de la dimensión límite de crédito de la empresa en los años 2019 y 2020.

En la figura, se observa la respuesta de los trabajadores en relación a la dimensión Límite de crédito, en donde el 76,67% percibe un manejo inadecuado mientras que, el 23,33% restante opina que el límite de crédito se maneja adecuadamente en relación a que la empresa brinda mayores créditos a los clientes que realicen parte de pagos anticipados.

Tabla 4

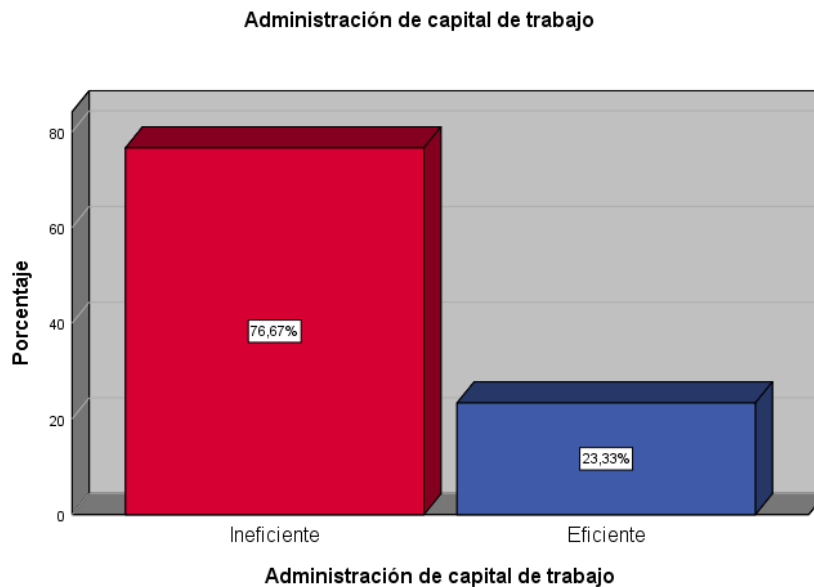
Variable Administración de capital de trabajo

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ineficiente	23	76,7	76,7	76,7
	Eficiente	7	23,3	23,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Nota. La figura muestra las cifras de la variable administración de capital de trabajo de la empresa en los años 2019 y 2020.

Figura 4

Variable Administración de capital de trabajo



Nota. La figura muestra las cifras de la variable administración de capital de trabajo de la empresa en los años 2019 y 2020.

En la figura, se observa la respuesta de los trabajadores en relación a la variable Administración de capital de trabajo, en donde el 76,67% percibe un manejo ineficiente mientras que, el 23,33% restante opina que la administración de capital de trabajo se maneja eficientemente en relación a que la empresa afronta la mayoría de sus pagos con el dinero que mantiene en cuenta corriente.

Tabla 5

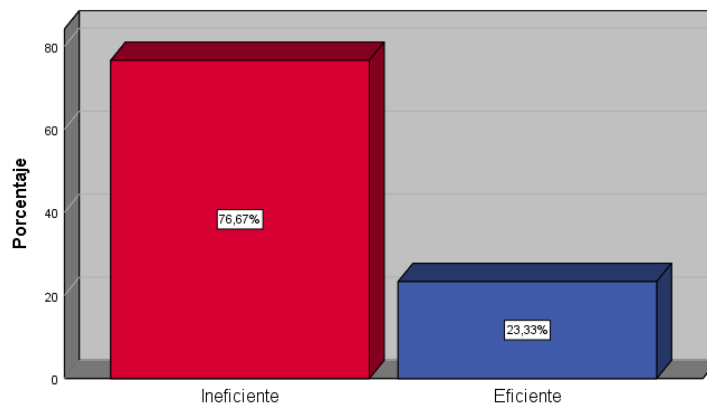
Dimensión Riesgo de cuentas por cobrar

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ineficiente	23	76,7	76,7	76,7
	Eficiente	7	23,3	23,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Nota. La figura muestra las cifras de la Dimensión Riesgo de cuentas por cobrar de la empresa en los años 2019 y 2020.

Figura 5

Dimensión Riesgo de cuentas por cobrar



Nota. La figura muestra las cifras de la Dimensión Riesgo de cuentas por cobrar de la empresa en los años 2019 y 2020.

En la figura, se observa la respuesta de los trabajadores en relación a la dimensión Riesgo de cuentas por cobrar, en donde el 76.67% percibe un manejo ineficiente mientras que, el 23.33% restante opina que el riesgo de cuentas por cobrar se maneja eficientemente en relación a que las cuentas a rendir son las que más varían en los activos que tiene la empresa.

Tabla 6

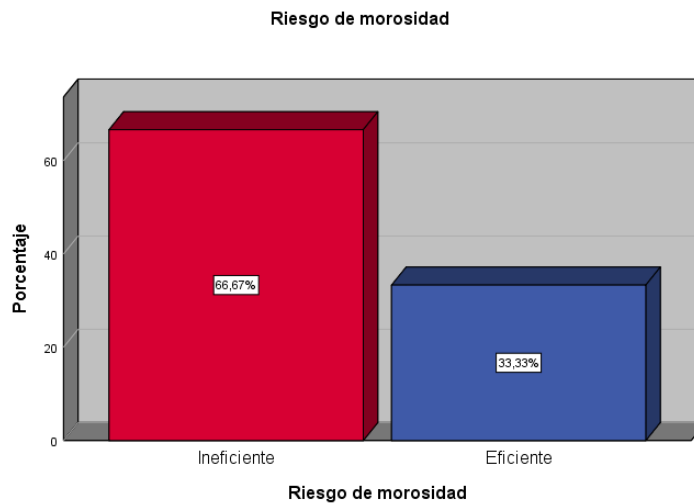
Dimensión Riesgo de morosidad

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Ineficiente	20	66,7	66,7	66,7
	Eficiente	10	33,3	33,3	100,0
	Total	30	100,0	100,0	

Nota. La figura muestra las cifras de la Dimensión Riesgo de morosidad de la empresa en los años 2019 y 2020.

Figura 6

Dimensión Riesgo de morosidad



Nota. La figura muestra las cifras de la Dimensión Riesgo de morosidad de la empresa en los años 2019 y 2020.

En la figura, se observa la respuesta de los trabajadores en relación a la dimensión Riesgo de morosidad, en donde el 66,67% percibe un manejo ineficiente mientras que, el 33,33% restante opina que el riesgo de morosidad se maneja eficientemente en relación a que las cuentas por pagar comerciales que mantiene la empresa son generadas por créditos que la empresa posee con sus proveedores.

5.2. Resultados inferenciales

Hipótesis general

H1: El control de las cuentas por cobrar afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020

H0: El control de las cuentas por cobrar no afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020

Nivel de confianza: 0.95

Tabla 7

Correlación de la Hipótesis general

		Control de Cuentas por Cobrar	Administración de capital de trabajo
Control de Cuentas por Cobrar	Correlación de Pearson	1	,903**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	30	30
Administración de capital de trabajo	Correlación de Pearson	,903**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	30	30

Fuente: Software SPSS 24

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.00, ello quiere decir se rechaza la hipótesis nula, ya que resulto menor a 0.05, asimismo el coeficiente de Pearson que se obtuvo fue de 0,903, por lo que representa un coeficiente positivo, es decir, el control de las cuentas por cobrar afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020.

Hipótesis específica 1

H1: Las deficientes políticas de crédito afectan directamente a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.

H0: Las deficientes políticas de crédito no afectan directamente a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.

Nivel de confianza: 0.95

Tabla 8

Correlación de la Hipótesis específica 1

		Políticas de crédito	Riesgo de cuentas por cobrar
Políticas de crédito	Correlación de Pearson	1	,874**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	30	30
Riesgo de cuentas por cobrar	Correlación de Pearson	,874**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	30	30

Fuente: Software SPSS 24

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.00, ello quiere decir se rechaza la hipótesis nula, ya que resultado menor a 0.05, asimismo el coeficiente de Pearson que se obtuvo fue de 0,874, por lo que representa un coeficiente positivo, es decir, las deficientes políticas de crédito afectan directamente a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.

Hipótesis específica 2

H1: La no aplicación del límite de crédito afecta directamente a la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L

H0: La no aplicación del límite de crédito no afecta directamente a la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L

Nivel de confianza: 0.95

Tabla 9

Correlación de la Hipótesis específica 2

		Límite de crédito	Riesgo de morosidad
Límite de crédito	Correlación de Pearson	1	,715**
	Sig. (bilateral)		,000
	N	30	30
Riesgo de morosidad	Correlación de Pearson	,715**	1
	Sig. (bilateral)	,000	
	N	30	30

Fuente: Software SPSS 24

De acuerdo con la tabla se observa que el nivel de significancia p-valor = 0.00, ello quiere decir se rechaza la hipótesis nula, ya que resultado menor a 0.05, asimismo el coeficiente de Pearson que se obtuvo fue de 0,715, por lo que representa un coeficiente positivo, es decir, la no aplicación del límite de crédito si afecta directamente a la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.

VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS

6.1. Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados

En la presente investigación se tiene como objetivo general determinar si el deficiente control de las cuentas por cobrar afecta la disminución de la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L en el periodo 2019 – 2020. De manera que en la contrastación de hipótesis se utilizó la correlación de pearson, medio que se usó para medir la relación entre las variables “Control de cuentas por cobrar y Administración de capital de trabajo”, además la significancia bilateral debe ser menor a 0,05 para que se acepte la hipótesis alterna y se rechace la hipótesis nula.

Con respecto a la hipótesis general, se obtuvo una correlación positiva al encontrarse con un coeficiente de pearson de 0,903, por lo tanto, el control de las cuentas por cobrar si afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L en el periodo 2019 – 2020.

Con respecto a la hipótesis especifica 1, se obtuvo una correlación positiva al encontrarse con un coeficiente de pearson de 0,874; por lo tanto, las deficientes políticas de crédito si afectan directamente a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L.

Con respecto a la hipótesis especifica 2, se obtuvo una correlación positiva al encontrarse con un coeficiente de pearson de 0,715; por lo tanto, el límite de crédito si afecta directamente a la administración del capital de trabajo

en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L.

6.2. Contratación de los resultados con otros estudios similares

Con respecto a la hipótesis general, se obtuvo una correlación positiva; por lo tanto, el control de las cuentas por cobrar si afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020. Por lo que, este resultado es similar con lo argumentado por Carrera (2017), en donde su objetivo general fue analizar la gestión de cobro en la empresa industrial a través del método COSO I que permite descifrar las falencias en la cobrabilidad. La entrevista, observación y encuesta, demostró resultados en relación a los clientes y la capacidad de pago, así como establecer las causas de morosidad se utilizó como procesamiento de información; finalmente, se llega a la conclusión que la empresa debe mejorar su gestión de cobranzas lo cual debe basarse en una clasificación. Lo cual, este antecedente refuerza los resultados del presente estudio, así como también se evidencia una amplia relación entre sus variables.

Con respecto a la hipótesis específica 1, se obtuvo una correlación positiva; por lo tanto, las deficientes políticas de crédito si afectan directamente a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L. Asimismo, este resultado va de la mano con lo argumentado por Ramírez (2016), en donde se analizó los modelos de sistemas de crédito y cobranzas, utilizando diferentes herramientas para la mejora con el objetivo de optimizar la gestión financiera. Cabe resaltar que los

métodos implican políticas de créditos, de cobranzas, un organigrama que adecue y las funciones específicas de los empleados en cada área, además de indicadores y diversos que contribuyan con la mejora continua. Finalmente, los métodos aplicados ayudan a la toma de decisiones el cual es el beneficio para la empresa. Lo cual, este antecedente refuerza los resultados del presente estudio, así como también se evidencia una amplia relación entre sus variables.

Con respecto a la hipótesis específica 2, se obtuvo una correlación positiva; por lo tanto, el límite de crédito si afecta directamente a la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L. Por lo que, este resultado es similar con lo argumentado por Chávez y Loconi (2018), en donde se tuvo como finalidad evaluar la gestión de las cuentas por cobrar comerciales de la Empresa Ferronor SAC, para determinar la eficiencia de las políticas de créditos y cobranzas durante el periodo 2015. Así mismo, durante la investigación se realizó una propuesta para describir el proceso de créditos y cobranzas mediante el uso de flujogramas; determinar el porcentaje del índice de morosidad de los clientes; evaluar el manejo y cumplimiento de las políticas de crédito, provisión y castigo de las cuentas por cobrar comerciales y proponer lineamientos de mejora para la gestión de las cuentas por cobrar y para lograr la eficiencia de las políticas de crédito y cobranza. Por tal motivo, es preciso proponer mejoras en cuanto a políticas y procedimientos de créditos y cobranzas, las mismas que serán de gran utilidad para la gestión ya que las cuentas por cobrar representan activos importantes de la empresa, permitiendo de manera práctica y oportuna el buen

funcionamiento del área de créditos y cobranzas. Por lo tanto, este antecedente refuerza los resultados del presente estudio, así como también se evidencia una amplia relación entre sus variables.

6.3. Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes

Como podemos señalar lo que indica nuestro Código de ética profesional, Código de Ética de Investigación de la Universidad Nacional Del Callao.

Los principios éticos de investigación de la UNAC: Principio ético de investigación más que una norma que guía el comportamiento conductual es una forma de vida institucional de los docentes, estudiantes, graduados y personal en general que desarrolla o está involucrado en actividades de investigación en la UNAC.

Artículo 15°

El Contador Público Colegiado en el desempeño de sus funciones cualquiera que sea el campo de actuación, debe mantener independencia de criterio, ofreciendo el mayor grado de objetividad e imparcialidad. Sus actuaciones, informes y dictámenes deben basarse en hechos debidamente comprobables en aplicación de las Normas Internacionales de contabilidad (NICs), Normas Internacionales de auditoría (NIAs); así como de las técnicas contables aprobadas por la profesión en los congresos nacionales e internacionales.

CONCLUSIONES

- A. Se concluye que el control de las cuentas por cobrar si afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L en el periodo 2019 – 2020. Asimismo, los resultados de la encuesta señalaron que el 76.67% de los trabajadores opina que el control de cuentas por cobrar no se maneja adecuadamente en relación a que la empresa no refleja adecuadamente en los Estados Financieros los descuentos respecto a las ventas.
- B. Se concluye que las deficientes políticas de crédito si afectan directamente a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L. De igual forma, los resultados de la encuesta señalaron que el 73.33% de los trabajadores opina que las políticas de crédito no se usan adecuadamente en relación a que la empresa posee una política de bonificaciones a las ventas de acuerdo al tiempo de pago.
- C. Se concluye que el límite de crédito si disminuye la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa la Casa del Sublimado E.I.R.L. Además, los resultados de la encuesta señalaron que el 76.67% de los trabajadores opina que el límite de crédito no se maneja adecuadamente en relación a que la empresa brinda mayores créditos a los clientes que realicen parte de pagos anticipados.

RECOMENDACIONES

- A. Se recomienda, que la empresa debe determinar la duración del periodo de crédito y la magnitud de cualquier descuento por pronto pago. Luego se debe estimar la calidad crediticia del potencial cliente, hay varias fuentes de información, la propia experiencia con el cliente, la experiencia de otros acreedores, la evaluación de agencias de informes de crédito, información obtenida de bancos, un análisis obtenido de sus estados financieros, etc.
- B. Se recomienda analizar el riesgo por la falta de pago que la empresa puede combinar las diferentes informaciones sobre créditos en una puntuación crediticia global. Por lo que, se debería establecer límites de crédito apropiados para cada caso en particular.
- C. Se recomienda que la cobrabilidad debe llevarse de una manera cuidadosa de acuerdo con el historial y antigüedad de las cuentas por cobrar, para poder observar claramente las cuentas que presenten problemas.

REFERENCIAS BIBLIOGRAFICAS

- A. Ross, S. W. (2014). *Fundamentos De Finanzas Corporativas*. Mc Graw Hill.
Recuperado de
https://www.academia.edu/32709834/Fundamentos_de_Finanzas_Corporativas_Ross_9th
- Aguilar, G., & Camargo, G. (2004). *Análisis de la morosidad de las Instituciones microfinancieras (IMF) en el Perú*. Lima: Instituto de Estudios Peruanos.
Recuperado de
<http://biblioteca.clacso.edu.ar/Peru/iep/20190802040639/aguilard.pdf>
- Álvarez, W., & Apaza, E. (2019). *Riesgo de crédito y morosidad, en la cooperativa de ahorro y crédito*. Recuperado de
https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1255
- Aranda, & Salgonqui. (2010). *La administración d las cuentas por cobrar en la empresa comercial Vivar*. Cuenca. Recuperado de
<https://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/1736>
- Astorga, & Estrada. (2019). *Control interno de cuentas por cobrar en las empresas del sector hotelero en el Distrito de Breña 2019*. Lima: Universidad Privad del Norte. Retrieved Agosto 20, 2021, from
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23506/Astorga%20Bossio%20de%20Arce%20Silvia%20Rita-Estrada%20Flores%20Jeanneth%20Monica-parcial.pdf?sequence=7&isAllowed=y>

- Avelino, M. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda.* ULVR. Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1299>
- Bernal, C. (2016). *Metodología de la investigación. Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales* (Cuarta ed.). Bogotá, Colombia: Editorial Pearson. Recuperado de <https://abacoenred.com/wp-content/uploads/2019/02/El-proyecto-de-investigaci%C3%B3n-F.G.-Arias-2012-pdf.pdf>
- Block, S. (2005). *Administración Financiera.*
- Bravo, M. (2007). *La Administración del Capital de Trabajo.*
- Cahuana. (2020). *El control interno de las cuentas por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez de la empresa Pricewaterhousecoopers S.C.R.L.– Periodo 2018.* Lima: Universidad Ricardo Palma. Retrieved Agosto 20, 2021, from <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/3618>
- Chaparro. (2014). *Importancia del control interno en el proceso de compras y cuentas por pagar de las empresas multinacionales en Colombia.* Bogotá: Universidad Militar Nueva Granada. Retrieved Junio 18, 2021, from <https://repository.unimilitar.edu.co/bitstream/handle/10654/13185/IMPOR-TANCIA%20DEL%20CONTROL%20INTERNO%20EN%20EL%20PRO-CESO%20DE%20COMPRAS%20Y%20CUENTAS%20POR%20PAGAR%20DE%20LAS%20EMPRESAS%20MULTINACIONALES%20EN%20C OLOMBIA.pdf;jsessionid=8D6684CE92075F24A>

- Chávez, Y., & Loconi, J. (2018). *Evaluación de la gestión de cuentas por cobrar comerciales para determinar la eficiencia de las políticas de créditos y cobranzas en la empresa Ferronor S.A.C., 2015, Propuesta de mejora*. 2018: Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo. Recuperado de <https://tesis.usat.edu.pe/handle/20.500.12423/2141>
- Cohaila, R., & Leon, O. (2012). *El Control interno como herramienta y gestión y evaluación*. Pacifico Ediciones S.A.C. Recuperado de <http://biblioteca.enc.edu.pe/cgi-bin/koha/opac-detail.pl?biblionumber=391>
- Cordova, M. (2012). *Gestión financiera*. Colombia: Editorial Ecoe ediciones. Recuperado de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2016/12/Gestion-financiera-2da-Edici%C3%B3n.pdf>
- Deza, j., & Muñoz, S. (2012). *Metodología de la investigación científica*. Lima: Ediciones Universidad Alas Peruanas.
- Diaz, H. (2021). *“La evaluación crediticia y su incidencia en el riesgo de morosidad en la Cooperativa de Ahorro y Crédito San Francisco Ltda N° 289 - Huánuco, 2020*. Huánuco: Universidad de Huánuco. Recuperado de https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UDHR_41b75c49d6189ffb9c54e5dadd18ee9a/Details
- Escobar, P. (2014). *Administración Estratégica*. Paraguay: Unegocios.
- Esquivel, G. (2008). *Administración Del Capital De Trabajo Altibajos En Precios Del Petróleo*.

- Estupiñán, R. (2013). *Control interno y fraudes*. Colombia: Editorial Ecoe ediciones. Recuperado de <https://www.ecoediciones.com/wp-content/uploads/2015/07/Control-interno-y-fraudes-3ra-Edicio%CC%81n.pdf>
- Gallardo, E. (2017). *Metodología de la investigación: manual autoformativo interactivo*. Huancayo: Universidad Continental. Recuperado de <https://repositorio.continental.edu.pe/handle/20.500.12394/4278>
- Huerta, & Rivera. (2019). *Cuentas por cobrar y su incidencia en el capital de trabajo de la empresa Oleaginosas Padre Abad S.A. provincia de Padre Abad departamento de Ucayali, 2019*. Ucayali: Universidad Privada de Pucallpa. Recuperado de <http://repositorio.upp.edu.pe/xmlui/handle/UPP/170>
- Hurtado. (2017). *Análisis a las cuentas por cobrar del comercial “Almacenes el costo” de la Parroquia Borbón Cantón Eloy Alfaro*. Ecuador: Pontificia Universidad Católica del Ecuador. Retrieved Agosto 20, 2021, from <https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1387/1/HURTADO%20QUI%20C3%91%20C3%93NEZ%20DIAMELA%20ROSANGELA%20.pdf>
- Laos. (2018). *Control interno y su relación con las cuentas por cobrar de una Institución Educativa Privada en el distrito de Los Olivos, en el periodo 2018*. Lima: Universidad César Vallejo. Retrieved Agosto 20, 2021, from <https://repositorio.ucv.edu.pe/handle/20.500.12692/23667>

- Loor, T. (2015). *Gestión de cartera para el control financiero en "Ecuacesorios S.A" de la ciudad de Santo Domingo de los Tsachilas*. Ecuador. Recuperado de <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/296>
- Macías, P. (2017). *Control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil*. Guayaquil: ULVR. Recuperado de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1967>
- Malasquez, F., & Quispe, M. (2019). *Cuentas por cobrar y su incidencia en el capital de Trabajo de la empresa Servicios Logísticos F&B S.A.C. del distrito de Lurín- Lima 2018*. Lima: Universidad Autónoma del Perú. Recuperado de <http://repositorio.autonoma.edu.pe/handle/AUTONOMA/911>
- Mantilla, & Chiguano. (2016). *Diseño de un sistema de control interno a las cuentas por cobrar de la empresa Industrial Isecom S.A*. Quito: Universidad Central del Ecuador. Retrieved Agosto 20, 2021, from <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/9870/1/T-UCE-0003-CA074-2016.pdf>
- Marin. (2019). *Implementación de control interno en la Corporación Empresarial Barrera y Gutierrez SAC*. Huancayo: Universidad Continental. Retrieved Agosto 20, 2021, from https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/7004/2/IV_FCE_310_Marin_Villalva_2019.pdf

- Medina, J., & Muñoz, M. (2019). *Administración del Capital de Trabajo y su incidencia en la rentabilidad de Illapa telecomunicaciones, Lima, 2018*. Lima: Universidad Peruana del Norte. Recuperado de <https://repositorio.upn.edu.pe/handle/11537/21709>
- Mendoza. (2018, octubre). El control interno y su influencia en la gestión administrativa del sector público. *Revista Científica Dominio de las Ciencias*, 4(4), 206-240. Retrieved agosto 20, 2021, from <https://dominiodelasciencias.com/ojs/index.php/es/article/view/835>
- Meza. (2017). Procedimiento de contratación de bienes por montos menores o iguales a 8 UIT en la Municipalidad Provincial de Canchis, Primer Semestre 2017. Cusco: Universidad Andina del Cusco. Recuperado el 4 de Enero de 2021, de http://repositorio.uandina.edu.pe/bitstream/UAC/2001/1/Elizabeth_Tesis_bachiller_2017.pdf
- Morales, A., & Morales, A. (2017). *Crédito y Cobranza*. Grupo Editorial Patria. Recuperado de <https://www.editorialpatria.com.mx/pdf/files/9786074383652.pdf>
- Carrera, S. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el Año 2015*. Guayaquil: Universidad Politécnica Salesiana. Recuperado de <https://dspace.ups.edu.ec/handle/123456789/14504>
- Gitman, & Zutter. (2012). *Principios de Administración financiera*. Mexico: Pearson Educacion.

- Gonzales. (2016). Account management for charging and his effects in the liquidity in the faculty of a particular university. *Revista Valor Contable*, 5.
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, H. (2018). *Metodología de la investigación: Cuantitativa, Cualitativa y Redacción de la Tesis* (Segunda ed.). Bogotá, Colombia: Ediciones de la U. Retrieved Octubre 28, 2019
Recuperado de <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>
- Polo, & Arrieta. (2014). *Modelo de Gestión Financiera Para La Administración Del Capital de Trabajo En El Hospital Local Santa Maria De Mompox*. Colombia. Recuperado de <https://repositorio.unicartagena.edu.co/handle/11227/2716>
- Ramírez. (2016). *Modelo de Crédito-Cobranza y Gestión Financiera en la Empresa “Comercial Facilito” de la Parroquia Patricia Pilar, Provincia de los Ríos*. Ecuador: Universidad Regional Autónoma de los Andes. Recuperado de <https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/4630>
- Richard, E. (2013). *Crédito y cobranzas*. Mexico.
- Rivera. (2007). Propuesta de estrategia financiera para el departamento de crédito y cobranzas para el mejoramiento de la gestión de cobranzas. *Revista Valor Contable*, 4.
- Rizzo. (2011). El Capital de Trabajo Neto y el Valor en las Empresas. *Revista EAN*, 103-122.

- Rodríguez. (2019). *Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la compañía Asotecom S.A, periodo 2017*. Machala: Universidad Técnica de Machala. Retrieved Agosto 20, 2021, from <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/14077>
- Sanchez. (2020). *Riesgos en las cuentas por cobrar*. Lima: Scribd.
- Solano, L. (2018). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Mercantil S.A.C., año 2018*. Lima: Universidad Peruana Las Americas. Recuperado de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/537>
- Valderrama, S. (2015). *Pasos Para Elaborar Proyectos de Investigación Científica: Cuantitativa, Cualitativa y Mixta* (Segunda ed.). Lima: Editorial San Marcos. Retrieved Noviembre 26, 2019
- Valderrama, S. (2015). *Pasos Para Elaborar Proyectos de Investigación Científica: Cuantitativa, Cualitativa y Mixta* (Segunda ed.). Lima: Editorial San Marcos.
- Vallado. (2010). Administración financiera de cuentas por cobrar. Facultad de Contaduría y Administración, 120.
- Van Horne, J. C. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: Pearson. Recuperado de <https://fad.unsa.edu.pe/bancayseguros/wp-content/uploads/sites/4/2019/03/fundamentos-de-administracion-financiera-13-van-horne.pdf>

- Vélez, C. (2019). *Modelo de Riesgo Crediticio para la empresa Funeraria*.
Ciencias Estrategias. Recuperado de
<https://repository.upb.edu.co/handle/20.500.11912/7456>
- Vera, & Muñoz. (2016). *Control interno de cuentas por cobrar para mejorar la rentabilidad del Comercial Rocío de la Ciudad de Babahoyo en el año 2015*. Ecuador: Universidad Regional Autónoma de Los Andes. Retrieved
Agosto 20, 2021, from
<https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/5107/1/TUBCYA005-2016.pdf>
- Vivanco. (2017). Los manuales de procedimientos como herramientas de control interno de una organización. *Universidad y Sociedad*, 9(3), 1. Retrieved
junio 18, 2021, from
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S2218-36202017000300038
- Weston, & Brigham. (2000). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: McGrawHill.

ANEXOS

ANEXO 1: MATRIZ DE CONSISTENCIA

Problemas	Objetivos	Hipótesis	Variables	Dimensiones	Indicadores	Metodología
Problema General	Objetivo General	Hipótesis General				
¿En qué medida afecta el control de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 - 2020?	Determinar si el control de las cuentas por cobrar afecta la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020	El control de las cuentas por cobrar afecta directamente a la administración del capital de trabajo de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019 – 2020.	Control de Cuentas por Cobrar (Independiente)	Políticas de crédito	Evaluación de créditos.	POBLACIÓN Trabajadores (67) de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.
Problemas Específicos	Objetivos Específicos	Hipótesis Específicas				MUESTRA Trabajadores del área Administrativa (30) de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. Muestra no probabilística
¿En qué medida la política de crédito afecta a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L. en el periodo 2019-2020?	Determinar si la política de crédito afecta la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.	Las deficientes políticas de crédito afectan directamente a la administración del capital de trabajo en el riesgo de las cuentas por cobrar de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.		Límite de crédito	Historial crediticio	ENFOQUE Cuantitativo
			Administración de capital de trabajo (Dependiente)			TIPO DE INVESTIGACIÓN Básica
				Riesgo de cuentas por cobrar	Nivel de riesgo de cuentas por cobrar	NIVEL DE INVESTIGACIÓN Descriptivo-correlacional
¿En qué medida el monto límite de crédito afecta a la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.?	Verificar si el límite de crédito disminuye la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.	La no aplicación del límite de crédito afecta directamente a la administración del capital de trabajo en relación al riesgo de morosidad de los clientes de la empresa La Casa del Sublimado E.I.R.L.		Riesgo de morosidad	Nivel de morosidad	DISEÑO DE INVESTIGACIÓN No experimental-transversal
						TÉCNICA Encuesta
						INSTRUMENTOS Cuestionario

ANEXO 2: INSTRUMENTO DE RECOLECCIÓN DE DATOS

Cuestionario

Se solicita su colaboración respondiendo con plena sinceridad el presente cuestionario, siendo el presente de carácter anónimo.

1. Instrucciones

Se le invita a marcar con una (X) la opción que más se adecue a su respuesta, teniendo en consideración el nivel de la escala y el significado de cada número.

1	2	3	4	5
Nunca	Casi nunca	A veces	Casi siempre	Siempre

N.º	INTERROGANTES	ESCALA				
Variable: Control de Cuentas por Cobrar						
1	La empresa realiza la facturación de las ventas dentro del periodo correspondiente	1	2	3	4	5
2	La empresa refleja adecuadamente en los Estados Financieros los descuentos respecto a las ventas	1	2	3	4	5
3	La empresa posee una política de bonificaciones a las ventas de acuerdo al tiempo de pago	1	2	3	4	5
4	La empresa suele otorgar créditos mediante Letras por cobrar	1	2	3	4	5
5	La empresa brinda mayores créditos a los clientes que realicen parte de pagos anticipados	1	2	3	4	5
6	La empresa brinda créditos mediante la realización de factoring	1	2	3	4	5
7	Los ingresos de la empresa contribuyen altamente al logro de la utilidad	1	2	3	4	5
8	La empresa realiza el análisis de sus gastos a fin de identificar mejor los movimientos de la utilidad	1	2	3	4	5

9	La empresa tiene costos que se basan principalmente en la prestación de servicios afectando directamente a la utilidad	1	2	3	4	5
---	--	---	---	---	---	---

Nº	INTERROGANTES	ESCALA				
Variable: Administración de capital de trabajo						
1	La caja chica forma parte relevante de los activos que posee la empresa	1	2	3	4	5
2	La empresa afronta la mayoría de sus pagos con el dinero que mantiene en cuenta corriente	1	2	3	4	5
3	Las cuentas a rendir son las que más varían en los activos que tiene la empresa	1	2	3	4	5
4	La empresa genera actividades extraordinarias que soportan la utilidad tales como campañas	1	2	3	4	5
5	El servicio de transporte es una actividad que genera mayores ingresos a la empresa	1	2	3	4	5
6	La empresa realiza actividades tercerizadas tales como el servicio de estiba	1	2	3	4	5
7	Los tributos por pagar son parte de los pasivos más representativos en la empresa	1	2	3	4	5
8	Las remuneraciones por pagar forman parte de los pasivos de mayor contingencia en la empresa	1	2	3	4	5
9	Las cuentas por pagar comerciales que mantiene la empresa son generadas por créditos que la empresa posee con sus proveedores	1	2	3	4	5

ANEXO 3: ESTADOS FINANCIEROS

Estados Financieros del 2019

LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L

ESTADO SITUACION FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en soles)

ACTIVO		PASIVO Y PATRIMONIO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente al Efectivo	10,752.00	Tributos por pagar	514.00
Cuentas por cobrar comerciales	4,500.00	Sobregiros y pagares bancarios	0.00
Cuentas por cobrar div. - terceros	0.00	Cuentas por pagar comerciales	120,868.00
Otras cuentas por cobrar diversas	0.00	Otras cuentas por pagar diversas	30,000.00
Materias primas	106,500.00	Pasivo Mantenido para la venta	0.00
Materiales auxiliares	33,587.00	Obligaciones financieras a Corto plazo	0.00
Otros activos corrientes	9,050.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	164,389.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	151,382.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Anticipo a Proveedores	0.00	Otras cuentas por pagar accionistas a corto plazo	0.00
Otros Activos	0.00	Otras obligaciones financieras a largo plazo	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
ACTIVO FIJO NETO		PATRIMONIO NETO	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	15,000.00	Capital Social	20,000.00
Depreciación Acumulada	-784.00	Resultados Acumulados	0.00
		Resultado del Ejercicio	7,223.00
TOTAL ACTIVO FIJO	14,216.00	TOTAL PATRIMONIO	27,223.00
TOTAL ACTIVO	178,605.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	178,605.00

Lima, 22 de Noviembre del 2021


 Suspenso Yaguano Quispe
 D.P.C. 36823

LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en soles)

* Caja		4,827.95
* Banco de Credito MN		4,676.92
* Banco de Credito ME		1,246.92
* Cuentas por Cobrar Clientes		4,500.00
* Materias primas		106,500.00
* Materiales auxiliares		33,587.00
* Inmueble Maquinaria y Equipo		14,216.00
* Tributos por Pagar		514.00
- octubre 2019	316.00	
- anual 2019	198.00	
* Cuentas por Pagar comerciales		120,868.00
* Cuentas por Pagar Relacionadas		30,000.00
* Deudas por pagar a socios de la empresa	30,000.00	
* Capital Social		20,000.00
* Resultados del Ejercicio		<u>7,223.00</u>

Lima, 22 de Noviembre del 2021


Rosalva Yagüino Quispe
C.P.C. 36023

LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

(Expresado en soles)

Ventas Netas	77,639.00
Costo de Ventas	-66,950.00
RESULTADO BRUTO	10,689.00
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	-1,708.00
Gasto de Venta	-392.00
Gastos Financieros	-571.00
RESULTADO OPERATIVO	8,018.00
Otros Ingresos e Egresos:	7.00
Ingresos financieros gravados	-
Impuesto a la renta	-802.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	7,223.00

Lima, 22 de Noviembre del 2021


 Rosarina Yaguno Quispe
C.P.C. 38823


Estados financieros del 2020

LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L

ESTADO SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020
(Expresado en soles)

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente al Efectivo	4,359.00	Tributos por pagar	772.00
Cuentas por cobrar comerciales	126,952.00	Sobregiros y pagares bancarios	131.00
Cuentas por cobrar div. - terceros	0.00	Cuentas por pagar comerciales	0.00
Existencias	114,242.00	Pasivo Mantenido para la venta	0.00
Existencias por recibir	0.00	Obligaciones financieras a Corto plazo	0.00
Otros activos corrientes	14,301.00		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	259,854.00	TOTAL PASIVO CORRIENTE	903.00
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
Anticipo a Proveedores	0.00	Otras cuentas por pagar accionistas a corto plazo	227,806.00
Otros Activos	0.00	Otras obligaciones financieras a largo plazo	0.00
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	0.00	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	227,806.00
ACTIVO FIJO NETO		PATRIMONIO NETO	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	15,000.00	Capital Social	20,000.00
Depreciación Acumulada	-2,664.00	Resultados Acumulados	7,223.00
		Resultado del Ejercicio	16,258.00
TOTAL ACTIVO FIJO	12,336.00	TOTAL PATRIMONIO	43,481.00
TOTAL ACTIVO	272,190.00	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	272,190.00

Lima, 22 de Noviembre del 2021


Eugenio Yaguno Quispe
C.P.C. 36823

LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L

ESTADO DE RESULTADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020

(Expresado en soles)

Ventas Netas	321,148.00
Costo de Ventas	-249,992.00
RESULTADO BRUTO	71,156.00
Gastos Operacionales:	
Gastos Administrativos	-25,134.00
Gasto de Venta	-2,898.00
Gastos Financieros	-18,229.00
RESULTADO OPERATIVO	24,895.00
Otros Ingresos e Egresos:	-6,814.00
Ingresos financieros gravados	-
Impuesto a la renta	-1,822.00
RESULTADO DEL EJERCICIO	16,259.00

Lima, 22 de Noviembre del 2021

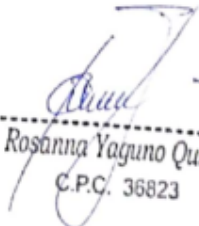


 Rosanna Yaguno Quispe
C.P.C. 36823

LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L

NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 (Expresado en soles)

* Caja		4,094.25
* Banco de Credito MN		264.26
* Banco de Credito ME		-131.00
* Cuentas por Cobrar Clientes		126,952.00
* Mercaderias: es la existencias que tiene la empresa		114,242.00
* Inmueble Maquinaria y Equipo		12,336.00
* Tributos por Pagar		772.00
- RENTA DICIEMBRE 2020	284.00	
- RENTA ANUAL 2020	488.00	
* Cuentas por Pagar Relacionadas		227,806.00
* Deudas por pagar a socios de la empresa	227,806.00	
* Capital Social		20,000.00
* Resultados Acumulados		7,223.00
* Resultados del Ejercicio		<u>16,259.00</u>

Lima, 22 de Noviembre del 2021


 Rosanna Yaguno Quispe
C.P.C. 36823

ANEXO 4: CARTA DE AUTORIZACIÓN



CARTA DE AUTORIZACIÓN

El Gerente General de la empresa "LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L." autoriza al señor: Eddni Iban Granados Lopez con DNI: 19854418, utilizar toda la información entregada para desarrollar el proyecto de investigación titulado: "CÓNTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L.", toda la información será usada únicamente con fines académicos. Se expide la presente autorización a solicitud del recurrente.

LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L.

FIORELLA GRANADOS TORRES
Gerente General

La Victoria, 31 de Agosto de 2021

LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L.

RUC 20604999643

Jr. ANTONIO BAZO 820 INTERIOR 303 - LA VICTORIA - LIMA

www.lacasadelsublimado.com ☎ 936333297

ANEXO 5: CERTIFICADO DE VALIDEZ DEL INSTRUMENTO

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
UNIDAD DE PREGRADO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

TÍTULO: "CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L."
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: CONTROL DE CUENTAS POR COBRAR – ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

N°	Indicador / Índice	Pertenenca 1		Pertenenca 2		Pertenenca 3		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	EVALUACIÓN DE CRÉDITOS / Ítem 1, Ítem 2, Ítem 3, Ítem 7, Ítem 9	X		X		X		
2	HISTORIAL CREDITICIO / Ítem 4, Ítem 5, Ítem 6, Ítem 8	X		X		X		
3	NIVEL DE RIESGO DE CUENTAS POR COBRAR / Ítem 2, Ítem 3, Ítem 4, Ítem 5, Ítem 6, Ítem 7	X		X		X		
4	NIVEL DE MOROSIDAD / Ítem 1, Ítem 8, Ítem 9	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X)

No aplicable ()

Aplicable después de corregir ()

Apellidos y Nombres del Juez validador: Mg. Emma Rosario Álvarez Guadalupe

DNI: 25493882

Pertenencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión especificada del constructo.

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
UNIDAD DE PREGRADO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

TÍTULO: "CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L."
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: CONTROL DE CUENTAS POR COBRAR – ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

Nº	Indicador / Índice	Pertenenca 1		Pertenenca 2		Pertenenca 3		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	EVALUACIÓN DE CRÉDITOS / Ítem 1, Ítem 2, Ítem 3, Ítem 7, Ítem 9	X		X		X		
2	HISTORIAL CREDITICIO / Ítem 4, Ítem 5, Ítem 6, Ítem 8	X		X		X		
3	NIVEL DE RIESGO DE CUENTAS POR COBRAR / Ítem 2, Ítem 3, Ítem 4, Ítem 5, Ítem 6, Ítem 7	X		X		X		
4	NIVEL DE MOROSIDAD / Ítem 1, Ítem 8, Ítem 9	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X)

No aplicable ()

Aplicable después de corregir ()

Apellidos y Nombres del Juez validador: MG. CPC. VICTOR HUGO HERRERA MEL

DNI: 25628449



Pertenencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión especificada del constructo.

UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO
FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES
UNIDAD DE PREGRADO DE LA FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

TÍTULO: "CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO DE LA EMPRESA LA CASA DEL SUBLIMADO E.I.R.L"
 CERTIFICADO DE VALIDEZ DE CONTENIDO DEL INSTRUMENTO QUE MIDE: CONTROL DE CUENTAS POR COBRAR – ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO

Nº	Indicador / Índice	Pertenenca 1		Pertenenca 2		Pertenenca 3		SUGERENCIAS
		SI	NO	SI	NO	SI	NO	
1	EVALUACIÓN DE CRÉDITOS / Ítem 1, Ítem 2, Ítem 3, Ítem 7, Ítem 9	X		X		X		
2	HISTORIAL CREDITICIO / Ítem 4, Ítem 5, Ítem 6, Ítem 8	X		X		X		
3	NIVEL DE RIESGO DE CUENTAS POR COBRAR / Ítem 2, Ítem 3, Ítem 4, Ítem 5, Ítem 6, Ítem 7	X		X		X		
4	NIVEL DE MOROSIDAD / Ítem 1, Ítem 8, Ítem 9	X		X		X		

Observaciones (precisar si hay suficiencia):

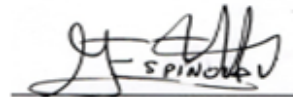
Opinión de aplicabilidad: Aplicable (X)

No aplicable ()

Aplicable después de corregir ()

Apellidos y Nombres del Juez validador: Dra. Gladys Espinoza Vásquez

DNI: 07137445



Pertenencia: El ítem corresponde al concepto teórico formulado

Relevancia: El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión especificada del constructo.