

# UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



## LAS CUENTAS INCOBRABLES Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA Q´TRANS S.A. PERIODO 2015 – 2019

TESIS PARA OPTAR EL TITULO PROFESIONAL  
DE CONTADOR PÚBLICO

DIEGO MIGUEL LEDEZMA HERVIAS

ALEXANDER ARTURO CARRUITERO LEANDRO

Callao, 2021

PERÚ

A blue ink signature of Alexander Carruitero Leandro, consisting of several fluid, overlapping strokes.

ALEXANDER CARRUITERO LEANDRO

A black ink signature of Diego Miguel Ledezma Hervias, written in a cursive style.

DIEGO MIGUEL LEDEZMA HERVIAS



## HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN

### MIEMBROS DEL JURADO:

Dr. CÉSAR AUGUSTO RUIZ RIVERA	PRESIDENTE
Mg. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN	SECRETARIO
Dr. HUMBERTO RÚBEN HUANCA CALLASACA	VOCAL
Mg. WALTER VICTOR HUERTAS NIQUEN	MIEMBRO SUPLENTE

### ASESOR: MG. JOSÉ BALDUINO SOSA RUIZ

N.º de Libro: 1      N.º de Folio: 54

N.º de Acta: 002-CT-2021-2 (VIRTUAL)

Fecha de Aprobación: 26/04/2021

Resolución de Sustentación:

### **DEDICATORIA**

A nuestros padres, por el inmenso amor que siempre nos demuestran. A quienes ya no están con nosotros, porque desde el cielo nos protegen y cuidan.

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios, por su infinita misericordia y porque nos regala vida y amor. A nuestra Alma Mater y todos sus docentes, que con su paciencia y dedicación supieron amoldarnos como profesionales.

# ÍNDICE

HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO Y APROBACIÓN.....	II
DEDICATORIA.....	III
AGRADECIMIENTO.....	IV
ÍNDICE.....	1
TABLAS DE CONTENIDO.....	4
TABLAS DE FIGURAS.....	5
RESUMEN.....	6
ABSTRACT.....	7
INTRODUCCIÓN.....	8
I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	10
1.1 Descripción de la realidad problemática.....	10
1.2 Formulación del problema.....	13
1.2.1 Problema General.....	13
1.2.2 Problemas Específicos.....	13
1.3 Objetivos.....	13
1.3.1 Objetivo General.....	13
1.3.2 Objetivos Específico.....	13
1.4. Limitantes de la investigación.....	14
1.4.1 Teórica.....	14
1.4.2 Temporal.....	14
1.4.3 Espacial.....	14
II MARCO TEÓRICO.....	15
2.1 Antecedentes.....	15
2.1.1 Internacional.....	15
2.1.2 Nacionales.....	19
2.2 Bases Teóricas.....	24

2.2.1 Cuentas incobrables.....	24
2.2.2 Liquidez.....	26
2.3 Conceptual.....	27
2.3.1 Cuentas incobrables.....	27
2.3.2 Liquidez.....	42
2.4 Definición de términos básicos.....	47
3.1 Hipótesis.....	52
3.1.1 Hipótesis General.....	52
3.1.2 Hipótesis Específicos.....	52
3.2 Definición conceptual de las variables.....	52
3.2.1 Operacionalización de variables:.....	54
IV DISEÑO METODOLÓGICO.....	56
4.1. Tipo y diseño de la investigación.....	56
4.1.1 Tipo de investigación.....	56
4.1.2 Diseño de la investigación.....	56
4.2 Método de investigación.....	57
4.3 Población y muestra.....	57
4.3.1 Población.....	57
4.3.2 Muestra.....	57
4.4 Lugar del estudio.....	58
4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información.....	58
4.5.1 Técnicas.....	58
4.5.2 Instrumentos:.....	59
4.6 Análisis y procedimientos de datos.....	59
V. RESULTADOS.....	60
5.1 Resultados descriptivos:.....	60

5.2.1 Hipótesis específica N° 1:.....	73
5.2.2 Hipótesis específica N° 2:.....	77
5.2.3 Hipótesis General:.....	80
CAPITULO VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS.....	84
6.1 Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	84
6.1.1 Hipótesis específica 1.....	84
6.1.2 Hipótesis específica 2.....	85
6.1.3 Hipótesis General.....	86
6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares.....	88
6.2.1 Hipótesis específica 1.....	88
6.2.2 Hipótesis específica 2.....	89
6.2.3. Hipótesis General.....	90
6.3 Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes.....	91
CONCLUSIONES.....	93
RECOMENDACIONES.....	94
REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA.....	95
ANEXO.....	99
Anexo 1.....	100
Anexo 2.....	101
Anexo 3.....	103
Anexo 4.....	104

## TABLAS DE CONTENIDO

Tabla 1: Operacionalización de las Variables.....	55
Tabla 2: Ratios de Liquidez 2015-2019.....	60
Tabla 3: Ratio de Capital de trabajo 2015-2019.....	61
Tabla 4: Ratio Prueba Acida 2015-2019 .....	62
Tabla 5: Ratio Prueba Defensiva 2015-2019.....	63
Tabla 6: Rotación de Cuentas por Cobrar 2015-2019.....	65
Tabla 7: Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar.....	66
Tabla 8: Provisiones no realizadas-.....	67
Tabla 9: Información financiera Respecto al Impuesto a la Renta 2015- 2019.....	69
Tabla 10: Procedimientos de cuentas por cobrar.....	70
Tabla 11: Procesos de Cobranza- Variación Anual.....	72
Tabla 12: Prueba de normalidad.....	74
Tabla 13: Correlaciones.....	75
Tabla 14: Prueba de Normalidad.....	77
Tabla 15: Correlaciones.....	78
Tabla 16: Prueba de normalidad.....	81
Tabla 17: Correlaciones.....	82

## TABLAS DE FIGURAS

Figura 1: Ratio de Liquidez 2015-2019.....	61
Figura 2: Ratios de Capital de Trabajo 2015-2019.....	62
Figura 3: Ratio de Prueba Acida 2015-2019.....	63
Figura 4: Ratio de Prueba Defensiva 2015-2019.....	64
Figura 5: Rotación de Cuentas por Cobrar 2015-2019.....	65
Figura 6: Periodo Promedio de cuentas por cobrar 2015-2019.....	66
Figura 7: Provisiones no realizadas-.....	68
Figura 8: Incidencia económica de la provisión de cobranza dudosa en el Impuesto a la Renta.....	69
Figura 9: Facturas por cobrar según antigüedad 2015-2019.....	71
Figura 10: Procesos de Cobranza- Variación Anual.....	72
Figura 11: Relación de las provisiones no realizadas y el ratio de capital de trabajo, datos recabados por el autor de la empresa Q'Trans S.A...76	76
Figura 12: Relación de las cuentas por cobrar y el ratio de prueba defensiva, Datos recabados por el autor de la empresa Q'Trans S.A. ....	79
Figura 13: Relación entre el monto del impuesto a la renta y el ratio de prueba defensiva, datos recabados por el autor de la empresa Q'Trans S.A.....	83

## RESUMEN

El trabajo de investigación titulado “Las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Q'Trans S.A periodo 2015-2019”, para optar el título de contador Público tuvo como objetivo determinar la relación que existe entre las cuentas incobrables y la liquidez en la empresa Q'Trans S.A., en el sentido que mientras existe un buen manejo en los créditos y las cobranzas se generaría niveles óptimos de liquidez, a fin de poder utilizarlos en nuevos proyectos y en pagar las obligaciones del corto plazo. Nuestra investigación fue de tipo aplicada, de enfoque cuantitativo, de diseño no experimental, siendo el método de investigación descriptivo, la población fue la empresa Q'Trans S.A. y la muestra los estados financieros y documentación contable, la técnica fue el análisis documentario y el instrumento la elaboración de fichas bibliográficas. Los resultados obtenidos nos demostraron que existe una relación directa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa, ello se sustenta a partir de la información financiera que confirma las variaciones en los ratios de liquidez, ratios de gestión e información financiera de la empresa de los periodos 2015-2019. Los resultados inferenciales confirman que existe relación entre la provisión de cobranza dudosa y la liquidez; en la Hipótesis Especifica nos dice que existe una relación directa entre política de cobranzas y la liquidez; por último, en la Hipótesis General y en base a las correlaciones efectuadas, se justifican la relación directa entre la recuperación de cuentas incobrables y la liquidez.

Palabras clave: Cuentas por cobrar, periodo promedio de cobranza, incobrabilidad, liquidez corriente, razón acida.

## ABSTRACT

The research work entitled “The uncollectible accounts and the liquidity of the company Q’Trans S.A. period 2015-2019”, to opt for the title of Public Accountant the objective was to determine the relationship between uncollectible accounts and liquidity in the company Q’Trans S.A., in the sense that while there is good management of credits and Collections would generate optimal levels of liquidity, in order to be able to use them in new projects and in paying short-term obligations. Our research was of an applied type, of quantitative approach, of non-experimental design, being the descriptive research method, the population was the company Q’Trans S.A. and the sample the financial statements and accounting documentation, the technique was the documentary analysis and the instrument the elaboration of bibliographic records. The results obtained showed us that there is a direct relationship between the accounts receivable and the liquidity of the company, this is based on the financial information that confirms the variations in the liquidity ratios, management ratios and financial information of the company of the periods 2015-2019. The inferential results confirm that there is a relationship between the provision for doubtful collections and liquidity; In the Specific Hypothesis it tells us that there is a direct relationship between collections policy and liquidity; finally, in the General Hypothesis and based on the correlations made, the direct relationship between the recovery of uncollectible accounts and liquidity is justified.

Keywords: accounts receivable, average collection period, uncollectibility, current liquidity, acid ratio.

## INTRODUCCIÓN

El trabajo de investigación titulado “Las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019”, tuvo como objetivo determinar la relación que existe entre las cuentas incobrables y la liquidez en la empresa Q'Trans S.A.

En el ámbito internacional y nacional, las empresas dedicadas al alquiler de maquinarias y servicios de transporte de carga por carretera surgieron a partir de la necesidad de asistir al comercio de bienes y servicios en tiempo óptimo y con las mejores condiciones posibles.

Uno de los principales retos, de las empresas del rubro de transporte y de alquileres en el país, es poder ser eficientes en los servicios, de manera que permita crecer ante un mercado competitivo.

Para que toda empresa funcione es relevante identificar como está organizado el área financiera de cada organización, con la finalidad de poder tomar correctas decisiones que lleven a la empresa a una mejor posición en el mercado.

Las empresas tienen como meta expandirse e incrementar sus ventas, por lo cual comienzan a otorgar créditos a sus clientes y a los nuevos clientes que necesitan el servicio ofrecido, pero esta estrategia de ventas es un arma de doble filo si es que no se toman las precauciones en cuanto a la evaluación de los posibles clientes para el otorgamiento de los créditos respectivos y el seguimiento de las cobranzas para el cobro dentro de los plazos establecidos, se podrían generar deudas incobrables que perjudican a la empresa y

disminuyendo la liquidez de la organización que muchas veces puede ser muy perjudicial.

Para la evaluación de los créditos se deben solicitar requisitos mínimos como estados financieros, historial crediticio en entidades financieras y proveedores, historial crediticio de los gerentes, tres últimos Programa de Declaración Telemática - PDT presentados a Superintendencia Nacional de Administración Tributaria y Aduanera - SUNAT, y la declaración jurada anual respectiva. Mientras que para el área de cobranzas se debe tener un control de los clientes de cuentas por cobrar actualizado, correos a los clientes para los recordatorios de pago respectivo.

El trabajo de investigación tuvo como propósito analizar los factores internos y mecanismos que conllevan a una relación entre las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. por los periodos 2015-2019. La investigación de este problema se realizó por el interés de conocer como el crecimiento del valor de las cuentas incobrables originaría una falta de liquidez.

El proyecto se elaboró según lo establecido en la directiva 013-2018 "Protocolos de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, docentes, equipos, centros e instituciones de investigación.

## **I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

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

En el Perú la actividad empresarial juega un rol importante en la economía de nuestro país, siendo el sector privado factor fundamental en sus diversos rubros para el crecimiento económico.

El desarrollo de actividades empresariales es motivado puntualmente en la generación de utilidades y beneficios con fines de lucro. Para dicho incremento de utilidades las empresas utilizan diversas estrategias que contribuyan a maximizar el valor económico y los niveles de liquidez.

Según Solano (2018): Las cuentas por cobrar es uno de los activos significativos, que se encuentra al alcance del administrador Financiero para mejorar el capital de trabajo y posteriormente así poder maximizar el valor de la empresa, debido a que es el activo que puede transformarse rápidamente en dinero sin que eso implique una pérdida de valor en una entidad de carácter económico. Cada cuenta por cobrar representa tanto las ventas como prestaciones de algunos bienes o servicios que se recuperaran en dinero en sumas parciales. Se pueden originar de distintas formas, pero en su mayoría se crea un derecho en el que se le exige a la tercera persona el pago de la misma por parte de las empresas o entidades económicas. p.1.

Según Chong, (2011), define que “La liquidez es el indicador de la capacidad de una entidad para hacer frente a sus obligaciones”

A fin de alcanzar dicho objetivo una de esas estrategias es diversificar sus operaciones y estructurar de manera correcta la organización.

Algunas de estas estrategias son medidas, registradas y presentadas inicialmente dentro de las políticas de cada compañía, con el fin de poder tomar buenas decisiones gerenciales, búsqueda de medios de financiamiento, control adecuado de las cobranzas con el fin de obtener la fidelización de los clientes y no incurrir en problemas de incobrabilidad.

Según Carrera (2017). “Las cuentas incobrables se dan por la lenta recuperación de los créditos, se dan a medida que se refleja que no tendrá éxito el cobro de la cuenta, para llevarse a cabo la estimación”.

Ante esta situación la contabilidad, como área relevante de las compañías y lenguaje de los negocios, debe adaptarse a la estructura organizacional de las empresas y brindar en tiempo deseado y oportuno la información financiera para la toma de decisiones.

En este contexto es que identificamos los problemas relacionados en la empresa Q'Trans S.A. con actividad económica en el sector de transporte y arrendamientos, y dedicada al servicio de transporte de carga por carretera y alquiler de maquinarias para diversos proyectos de construcción en el país.

Cabe, señalar que la empresa en mención no tuvo una buena estructura organizacional ni políticas solidas establecidas, en los años de investigación la empresa Q'Trans S.A. ha presentado problemas económicos y financieros, debido a la intención de ampliar el volumen de ventas se optó por otorgar

créditos a los clientes, sin la evaluación adecuada del área de créditos y cobranzas, siendo la consecuencia la falta de pago de las cuentas por cobrar.

De igual manera, no se ha visto reflejado la provisión contable de cuentas de cobranza dudosa, que no solo permite poder deducir un gasto tributario al cierre de cada ejercicio, sino que además contribuye inicialmente a poder reducir los valores de las cuentas que no se tiene certeza de su recuperación, quedando expuesto a incurrir en una mayor determinación del impuesto a la renta, el cual genera un mayor pago que impacte en la liquidez de manera negativa.

Esta decisión trajo como consecuencia que los niveles de liquidez disminuyan y, se perjudique el capital de trabajo de la empresa. En el rubro de cuentas por cobrar, figura montos que a simple vista generaría liquidez para la empresa, pero no es así, solo genera falsas expectativas debido a que gran parte de esa cobranza no se podrán recuperar.

De igual forma nuestra investigación estará referida a la necesidad de evitar los problemas de liquidez, realizando una buena gestión y correcta aplicación de las políticas de cobranza en la empresa, es decir la importancia de otorgar créditos exigiendo los requisitos mínimos para el otorgamiento y controlar las cobranzas con los filtros más adecuados posibles; también el de recuperar el dinero invertido y generar liquidez para la empresa, mostrando pues saldos reales por cuentas por cobrar y así evitar las contingencias de incobrables.

Por tal motivo, la investigación pretende caracterizar y analizar la

relación entre las cuentas incobrables y la liquidez, además de evaluar los indicadores financieros de acuerdo a los estados financieros con el objetivo de medir la situación y operatividad de la organización.

## **1.2 Formulación del problema**

### **1.2.1 Problema General**

¿Cómo se relaciona las cuentas incobrables con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019?

### **1.2.2 Problemas Específicos**

¿Cómo se relaciona la provisión de cuentas de cobranza dudosa con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019?

¿Cómo se relaciona las políticas de cobranza con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019?

## **1.3 Objetivos**

### **1.3.1 Objetivo General**

Determinar la relación que existe entre las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019

### **1.3.2 Objetivos Específicos**

Determinar si la provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona significativamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

Determinar si las políticas de cobranza se relacionan significativamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

## **1.4 Limitantes de la investigación**

### **1.4.1 Teórica**

No se presentó limitante teórica, debido a que se logró obtener información extensa en el tema desde libros virtuales e información de páginas web y la información proporcionada por la empresa materia de la investigación.

### **1.4.2 Temporal**

La limitante temporal para la investigación se circunscribe en el periodo 2015 a 2019, periodos de muestra para el desarrollo de la investigación de la empresa Q'Trans S.A.

### **1.4.3 Espacial**

No se presentó ninguna limitante espacial, debido a que el estudio de la investigación se llevó a cabo en el departamento Lima, donde la empresa tiene su sede principal.

## **II. MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes**

Para una mejor comprensión de nuestra de la investigación, se consultó distintos materiales bibliográficos, estos son:

#### **2.1.1 Internacional**

Bajaña (2017), en su tesis titulada: Cuentas Incobrables y su Incidencia en la toma de decisiones de la empresa Panamerican Diésel Jiménez S.A., presentado en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil Ecuador, para optar el grado de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA, llego a las siguientes conclusiones:

Que en la empresa Panamerican Diésel Jiménez S.A. no cuentan con un manual de control interno lo que no permite establecer políticas de crédito y cobranza que se acoplen a la capacidad financiera, recursos administrativos y los objetivos departamentales lo que ha provocado que no se realicen los controles necesarios para la adecuada toma de decisiones financieras. También que en la empresa el proceso de cobranza es realizado vía telefónica y en campo donde el jefe de cobranza establece gestiones una vez realizado el análisis y actualización de la cartera de cuentas vencidas, pero al no contar con políticas de crédito y cobranza correctamente definidas para el departamento no se emplean diferentes métodos y técnicas para lograr la recuperación de las cuentas por cobrar de forma oportuna. Finalmente concluyo que con el análisis documental se pudo evidenciar que en el

periodo 2015 la empresa Panamerican Diésel Jiménez S.A. presentó índices de liquidez donde por cada dólar generado por la venta obtenía USD 1,23 y en base a la Prueba Ácida reflejaba un valor de USD 0,97, donde a pesar de no presentar valores negativos en cuanto al capital de trabajo la acumulación del 62,62% de las cuentas por cobrar limitan la capacidad financiera de la entidad para el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo.

Gaona (2016) en su tesis titulada Análisis de la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez y Rentabilidad de Solca núcleo de Loja período comprendido entre 2008-2014, presentado en la Universidad Nacional de Loja, para optar el título de Ingeniera en contabilidad y Auditoría C.P.A., llegó a las siguientes conclusiones:

Identificó los factores externos e internos que afectan los procedimientos de gestión de las cuentas por cobrar, los convenios interinstitucionales que originan el crédito no se cumplen por falta de fondos del Estado que se asigna a estas instituciones que forman parte del Red Complementaria de Salud, Además la entidad no ha realizado una adecuada gestión de sus cuentas por cobrar, lo que ocasionado que sus saldos se acumulen años tras año, provocando de esta manera que se conviertan en incobrables, generando un gasto para la empresa y por lo tanto se vea afectada su disponibilidad financiera, sostuvo que la utilización de herramientas de análisis financiero permitieron llevar a cabo un estudio a los Estados Financieros de Solca Núcleo de Loja

presentados al final de cada periodo contable, lo que permitió conocer en forma representativa la situación económica y financiera de la institución, y de esa manera poder determinar el efecto de la administración de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la entidad, las cuentas por cobrar afectan tanto su liquidez y rentabilidad porque al no ser estas recuperadas a tiempo no se dispone del efectivo necesario para ser frente a los gastos en las que se ve encaminada la entidad satisfactoriamente la institución ha podido sustentar sus obligaciones porque dispone de otros recursos que no le han permitido verse en quebrantos económicos perjudiciales, finalmente la propuesta de políticas de cobro y estrategias de recuperación de cartera se establecen porque la institución no cuenta con mecanismos apropiados para la cobranza y recuperación a tiempo de sus créditos otorgados.

Guale (2019) en su tesis titulado “Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la empresa Corpasso S.A., Cantón la Libertad, año 2018”, presentado en la Universidad Estatal Península de Santa Elena, para optar el título de Licenciada en Contabilidad y Auditoría, concluyo que:

La empresa no cuenta con políticas de crédito y cobranzas debidamente estructuradas, por tal razón, la gestión de Cuentas por Cobrar no es eficiente, en el proceso de aprobación del crédito no se somete a una revisión exhaustiva a la capacidad financiera del cliente, otorgando créditos a personas no idóneas y generando inconvenientes en la recuperación de la cartera a consecuencia de la no verificación exacta de la dirección de domicilio del deudor, de igual forma el proceso de

cobranza no es el más adecuado al no establecer parámetros que guíen las actividades a realizar. Sostuvo que la empresa Corpasso S.A. no posee una liquidez aceptable, también dice que la gestión de Cuentas por Cobrar si influye de manera negativa en la liquidez de la empresa, por cuanto las cuentas por cobrar representan la mayor parte de los Activos Corrientes, y cada año siguen creciendo de manera significativa, a consecuencia de la inadecuada gestión de crédito y cobranza, que trae como resultado la no recuperación de la cartera, la pérdida del activo y la no generación de flujo de efectivo.

Ordoñez (2017) en su tesis “Cuentas incobrables y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Panamerican diésel Jiménez S.A.”, presentado en la Universidad Laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil, para optar el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría-CPA, llego a las siguientes conclusiones:

Con los resultados de la investigación se refleja que en la empresa Panamerican Diésel Jiménez S.A. no cuentan con un manual de control interno lo que no permite establecer políticas de crédito y cobranza que se acoplen a la capacidad financiera, recursos administrativos y los objetivos departamentales lo que ha provocado que no se realicen los controles necesarios para la adecuada toma de decisiones financieras. Con el análisis documental se pudo evidenciar que en el periodo 2015 la empresa Panamerican Diésel Jiménez S.A. presentó índices de liquidez donde por cada dólar generado por la venta obtenía USD 1,23 y en base a la Prueba Ácida reflejaba un valor de USD 0,97, donde a pesar de no

presentar valores negativos en cuanto al capital de trabajo la acumulación del 62,62% de las cuentas por cobrar limitan la capacidad financiera de la entidad para el cumplimiento de las obligaciones a corto plazo.

Hurtado (2017) en su tesis “Análisis a las cuentas por cobrar del comercial “Almacenes el Costo” de la Parroquia Borbón Cantón Eloy Alfaro”, presentado en la Pontificia Universidad Católica del Ecuador, para optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría-CPA, llego a las siguientes conclusiones:

Una vez levantada la información financiera relacionada a las cuentas por cobrar a clientes, se evidenció que existe un inadecuado proceso de cobranza trayendo como resultado una morosidad con más de 365 días, lo que afecta la rentabilidad del negocio.

El Almacén el Costo al no disponer de un sistema de control interno para el manejo de la cartera de crédito, podría poner riesgo la existencia del negocio, la liquidez corriente y rentabilidad del mismo.

Se elaboró una propuesta de políticas de crédito y cobranza que tiene como finalidad mejorar los procesos de gestión de cartera de crédito mediante la aplicación de estrategias desarrolladas.

### **2.1.2 Nacionales**

Solano (2018) en su tesis denominada: “Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Mercantil SAC año 2018”, presentado

en la Universidad Peruana de las Américas, para optar el título de Bachiller en Ciencia Contables y Financieras, llego a las siguientes conclusiones:

Se analizó las políticas de crédito que incide en los fondos de maniobra en la empresa Mercantil S.A.C año 2018, consideramos que el presente trabajo es preciso porque las cuentas que no han sido cobradas aún no son deficientes y permita cumplir con lo requerido por cada empresa para alcanzar la eficiencia y la efectividad en los procedimientos y así adquirir la liquidez necesaria para cumplir con sus obligaciones en un tiempo determinado. Concluyo sosteniendo que al analizar la política de Cobranza que incide en el riesgo financiero de la empresa Mercantil S.A.C año 2018, por no tomar precauciones se ve en riesgo financiero y tanto en la liquidez de la empresa, el retraso en sus pagos, es de una importancia que se asigne al personal que este apto para esta área, no se está enviando facturas de inmediato, no se da el seguimiento meticuloso, no actualiza sus bases de datos el cual conlleva a riesgo financiero.

Chacón y Villalobos (2019) en su tesis titulada “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Repuestos Elizabeth EIRL, año 2017”, presentado en la Universidad Privada del Norte, para optar el título de contador Público, llego a las siguientes conclusiones:

Sostuvo que la gestión de cuentas por cobrar incide negativamente en la liquidez de la empresa Repuestos Elizabeth EIRL, año 2017, debido a no tener un control y supervisión eficiente en los procesos de créditos y

cobranza, ocasionando que la morosidad de los clientes supere lo permitido por la empresa, llegándose a observar que estos índices están entre 5% a 15.50%. El incumplimiento de todo el paquete de proceso de la empresa ha hecho que aumente sus cuentas por cobrar y las cuentas que se castigan cada vez son más grandes.

Hay una deficiente gestión de control y políticas de crédito, carecen de cumplimiento debido a la falta de control y supervisión por parte de la empresa, quedando claro que la falta de cumplimiento en las políticas de crédito y cobranza inciden de manera negativa en la liquidez de la empresa, perjudicando de esta forma que la empresa no cuente con liquidez para hacer frente a compromisos a corto y largo plazo, a pesar de tener resultados positivos

Burga y Rodrigo (2019), en su tesis titulada “Cuentas por cobrar y su incidencia en los Indicadores de liquidez del Centro de Aplicación Imprenta Unión, Lima, Periodos 2013-2017”, presentado en la Universidad Peruana Unión, para optar el título de Contador Público, llegaron a las siguientes conclusiones:

Concluye que, en las cuentas por cobrar, la dimensión de procedimiento de cobranza incide significativamente en los indicadores de liquidez corriente y razón ácida, debido que al momento de realizar el pacto comercial con los clientes pertenecientes a la IASD es a un plazo de 180 días, generando un alto porcentaje de cuentas por cobrar, poniendo en riesgo el retraso del cumplimiento con sus obligaciones financieras.

Asimismo, la morosidad no incide significativamente en los indicadores de liquidez, debido a la relación comercial con instituciones de la Iglesia Adventista del Séptimo Día, donde el centro de aplicación Imprenta Unión, al momento de realizar el pacto comercial, con el cliente da la facilidad que el consumidor fije las condiciones y el plazo de pago, permitiendo que el cliente cumpla el pago en la fecha acordada.

Respecto a las cuentas incobrables, no incide significativamente en los indicadores de liquidez, debido que sus principales clientes pertenecen a la misma promotora, donde al facilitar las condiciones de pago, y cliente realiza la cancelación en el periodo acordado, produce un bajo porcentaje de deudas incobrables.

Ramos (2018), en su tesis “Cuentas por cobrar para incrementar la liquidez en la empresa comercial Inversiones Tambaico S.A.C Lima, 2018, presentado en la Universidad Norbert Wiener para optar el título de Contador Público, llego a las siguientes conclusiones:

-Se propone la aplicación de políticas de créditos, ya que se detectó un aumento de morosidad en los saldos de las cuentas por cobrar, existiendo una mayor morosidad al periodo anterior y la falta de liquidez debido a no contar con mayor ingreso, perjudicando el pago de las obligaciones de la empresa. Por ello se deberá mejorar en los procedimientos de cobranzas y la gestión de datos del cliente. De esa forma la empresa llevará un control en su efectivo y poder cumplir con sus obligaciones.

- Se diagnosticó que por la falta de políticas y normas existe un aumento de morosidad en las cuentas por cobrar en comparación al año anterior. También se diagnosticó que en el año 2016 al año 2017 se realizó mayor venta, entonces el motivo por la cual ha disminuido las ventas es por la pérdida de clientes. Para reducir la morosidad en las cuentas por cobrar se podrá aplicar bajo líneas de crédito u opciones de pago. Mejorar los procedimientos de cobranzas es también importante ya que se hará un seguimiento constante de todos los clientes tanto nuevos como antiguos. Por último, un control en los ingresos y gastos de la empresa ayudará a tener un equilibrio económico, y lograr sus objetivos a corto plazo.

-Se conceptualizo de que la empresa genera una gran cantidad de ventas entre sus clientes tenemos a las entidades privadas, así como a las empresas del Estado, donde se encuentra un alto índice de morosidad en las cobranzas están en las privadas y en el Estado, asimismo se observa que carece de personal capacitado para ejercer las funciones asignadas, en ocasiones no tiene control del detalle de los ingresos de la 138 empresa. Al contar con poca liquidez no registran todo lo que pagan, no tienen un reporte de todos sus pagos, así como un reporte de todos sus ingresos.

Burga y Santiago (2019) en su tesis "Cuentas por cobrar y su incidencia en los Indicadores de liquidez del Centro de Aplicación Imprenta Unión, Lima, Periodos 2013-2017, presentado en la Universidad Peruana la Unión, para

optar el título profesional de Contador Público, llevo a las siguientes conclusiones:

En las cuentas por cobrar, la dimensión de procedimiento de cobranza incide significativamente en los indicadores de liquidez corriente y razón ácida, lo contrario sucede con la razón efectivo, asimismo, en la morosidad y la incobrabilidad no tiene una incidencia significativa sobre los indicadores de liquidez del centro de aplicación imprenta Unión. Periodo 2013-2017. Con relación al procedimiento de cobranza, se concluyó que incide significativamente en la liquidez corriente y razón ácida, debido que al momento de realizar el pacto comercial con los clientes pertenecientes a la IASD es a un plazo de 180 días, generando un alto porcentaje de cuentas por cobrar, poniendo en riesgo el retraso del cumplimiento con sus obligaciones financieras; sin embargo, la baja incidencia sobre la razón efectivo es producto de los cobros anticipados los trabajos que realizara en una fecha posterior, lo cual le permite tener liquidez en los periodos que aún no se efectúa las cobranzas.

## **2.2 Bases Teóricas**

### **2.2.1 Cuentas incobrables**

Según Ettinger, (1996) El crédito es tan viejo como la historia que lo registra; probablemente es tan antiguo como la civilización misma. No es difícil imaginar a un tallador de pedernal de la edad de piedra, dando su hacha a cambio de una promesa de pago en carne fresca. Cuidadosos registros de

crédito fueron conservados sobre tablas de barro en la bíblica ciudad de Ur en el año 2000 A.C

No obstante, Megia (2012) señala que esta modalidad nace cuando los primeros hombres comenzaron a entregar parte del producto de su trabajo, a cambio de una parte del producto de otro integrante.

Las cuentas incobrables son aquellas que una empresa ya no puede recuperar luego de haber efectuado, por ejemplo, una venta a crédito. Es decir, las cuentas incobrables corresponden a un monto del valor total de las ventas que los clientes o deudores no llegan a cancelar.

Westreicher (2020) “Las cuentas incobrables son aquellas que una empresa ya no puede recuperar luego de haber efectuado, por ejemplo, una venta a crédito”.

Para Augusto (2012) mencionado por Chávez y Toalombo (2017) dice que Las empresas que otorgan crédito, frecuentemente esperan que el deudor cancele adecuadamente las obligaciones de pago. Con respecto al área de cobranzas se debe hacer un análisis para identificar la capacidad de endeudamiento y solvencia del deudor, etc., para minimizar posibles pérdidas de cartera. Todo negocio tiene sus riesgos, como es el caso de las cuentas de difícil cobro ya que consiste en efectivo perdido para la empresa sino se realiza las gestiones necesarias.

Según Guajardo y Andrade (2017) mencionado por Solano (2018), dicen que las cuentas incobrables “están representadas por la mercancía o servicio que vendió algún negocio y no fue pagado por el cliente, estas cuentas incobrables se clasifican en el rubro de gasto por cuentas incobrables, en la sección de gastos generales / gastos de venta del estado de resultados”. (p. 333)

### **2.2.2 Liquidez**

Según Ugarte (2017) En la trampa de liquidez, la política monetaria expansiva convencional es ineficaz para alentar la actividad económica. El modelo keynesiano ortodoxo plantea una situación de este tipo como un caso extremo, el cual fue utilizado para justificar la importancia de la política fiscal. El objetivo de este artículo consiste en realizar un análisis cuantitativo (mediante técnicas bibliométricas) y cualitativo para explorar la literatura reciente sobre la trampa de liquidez.

Asimismo, Posada (2013) señala Dinero y liquidez no son sinónimos; ambos conceptos están relacionados, pero en ciertas circunstancias resulta importante distinguirlos.

Sevilla (2015) “La liquidez se es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio”.

Según el glosario de Debitoor (s/f), “La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo”.

Banda (2016) se entiende por liquidez a la capacidad de una inversión para ser transformada en dinero en efectivo sin que se produzca una pérdida significativa de su valor. En otras palabras, cuanto más fácil sea convertir un activo en dinero en efectivo, se dice que es más líquido.

Por ello, La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo.

## **2.3 Conceptual**

### **2.3.1 Cuentas incobrables**

Según el Blog: Tu mundo economía (s/f)

Las Cuentas Incobrables, son las que por motivos ajenos a la empresa no llegan a ser canceladas por el deudor. Generando así, una pérdida de activo que ha modo contable, se le debe de dar de baja y registrar en el nuevo rubro que le corresponde. Así como también los factores que influyen, sus características, estimación, provisión, ejemplos y mucho más.

#### **Cobranza dudosa:**

Podemos decir que, que para efectuar la deducción de estas cuentas, es necesario identificar a qué cliente corresponde y cuáles son los comprobantes de pago que dan origen a dichas obligaciones, y documentar dicha relación de cuentas incobrables.

Asimismo, no se reconoce el carácter de la deuda incobrable a:

- Las deudas contraídas entre sí por partes vinculadas.
- Las deudas afianzadas por empresas del sistema financiero y bancario, garantizadas mediante derechos reales de garantía, depósitos dinerarios o compra venta con reserva de propiedad.
- Las deudas que hayan sido objeto de renovación o prórroga expresan.

Por otra parte, el Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta - LIR en el inciso f) de su artículo 21º establece que, para efectuar la provisión de deudas incobrables, se deberá tener en cuenta las siguientes reglas:

1. El carácter de deuda incobrable deberá verificarse en el momento en que se efectúa la provisión contable. Lo que debe entenderse en este supuesto, es que el contribuyente al momento de realizar el registro contable por la provisión, debe analizar si la deuda es incobrable, teniendo en cuenta las condiciones señaladas en la norma.

Según Alva (2017), en su artículo “¿Cuándo procede la provisión de cobranza dudosa?:

A propósito de la dificultad de pagos en las zonas declaradas en emergencia”, sostiene que para realizar la provisión de cuentas de cobranza dudosa se debe tener en cuenta los siguientes aspectos:

### **Aspectos Sustanciales:**

Que la deuda se encuentre vencida y se demuestre la existencia de dificultades financieras del deudor que hagan previsible el riesgo de incobrabilidad, mediante análisis periódicos de los créditos concedidos o por otros medios.

Se demuestre la morosidad del deudor mediante la documentación que evidencie las gestiones de cobro luego del vencimiento de la deuda, o el protesto de documentos, o el inicio de procedimientos judiciales de cobranza.

Que hayan transcurrido más de doce (12) meses desde la fecha de vencimiento de la obligación sin que ésta haya sido satisfecha.

### **Aspectos Formales**

Que la provisión de cuentas de cobranza dudosa al cierre de cada ejercicio figure en el Libro de Inventarios y Balances en forma discriminada.

### **Recuperación de cuentas de cobranza dudosa**

En los periodos de investigación, hemos observado que la empresa Q'Trans S.A. no le dio importancia a la provisión de cuentas de cobranza dudosa, para nosotros este procedimiento contable es muy relevante en la deducción del gasto para la determinación del impuesto a la renta, en medida de que permitirá reducir el valor final del impuesto a la renta a pagar.

La compañía planteo una serie de procedimientos, que no ha puesto en práctica, a fin de poder recuperar aquellas cuentas que pudiesen haber sido provisionadas como cobranza dudosa, en caso lo amerite:

Si la deuda ya se encuentra vencida más de 18 meses, la empresa plantea 2 procedimientos extraordinarios para la recuperación de las cuentas

- Reducir y negociar directamente con el cliente la deuda en un 50%, en medida de que se pueda obtener la mitad de la cobranza.
- En caso el cliente se encuentre en condiciones económicas críticas, se buscará compensar, parte de la deuda por cobrar, mediante transferencia y/o venta de activos que pudiese tener como propiedad el cliente hacia Q'Trans S.A., previo acuerdo gerencial.

### **Otorgamiento de créditos**

Según Canelo (2010) “el crédito es la entrega de un valor actual, sea dinero, mercancías o servicios, sobre la base de la confianza a cambio de un valor equivalente esperado de un futuro, pudiendo existir adicionalmente un interés pactado”.

Para nosotros representa los montos entregados y/o prestados a los clientes a través de un compromiso de responsabilidad que será devuelto mediante el pago en una fecha establecida.

En el año base la investigación, Q'Trans S.A. no tenía esquemas claros para el otorgamiento de créditos, en años anteriores la empresa solo velaba por obtener nuevos clientes y ejecutar ventas sin realizar un análisis documental y filtros necesarios para evitar riesgos futuros en la cobranza.

En los años de investigación hemos observado que la empresa reorganizo las funciones del área de cobranzas, mejoro las pautas para el otorgamiento de créditos, la gerencia general, el área de ventas y el área de cobranzas trabajaron en conjunto para la evaluación de nuevos créditos a clientes, se establecieron las siguientes técnicas:

### **Recolección de información interna del cliente**

Se procede a solicitar la siguiente información:

- Solicitud de crédito del Cliente
- Estados Financieros
- Ficha Registro Único del Contribuyente - RUC
- Últimos 3 Programa de Declaración Telemática - PDT

### **Análisis de la información**

Se procede a analizar la información

- Revisión de la morosidad del cliente en las centrales de riesgo. Reportes de Infocorp.
- Análisis de los ratios financieros de liquidez y ventas mensuales

A partir de la verificación de la información y aprobación final de la gerencia general se establecieron los siguientes procedimientos y pautas para el otorgamiento de créditos:

- Línea de crédito de 30 días por servicios cuya facturación mensual sea superior a los S/10,000
- Garantías y cláusulas de penalidad por incumplimiento de pagos para contratos anuales de alquiler de maquinarias para proyectos de construcción.
- Obligación por parte del cliente en aceptar la modalidad de factura negociable, la misma que deberá ser presentado a las entidades financieras al día después de culminar los servicios previa acta de conformidad del cliente. Esto solo para clientes nuevos.

### **Procedimientos y acciones para recupero de cuentas de cobranza**

#### **dudosa- Contabilización.**

- a) Si la empresa esta habida y activo, enviar cartas notariales respecto a su deuda vencida
- b) Proceder a la realización de un juicio civil, para presionar la cobranza
- c) Trabar embargo preventivo a sus propiedades

## Contabilización de recupero de provisión de cobranzas dudosa

### Contabilización

Cuenta contable	Cargo	Abono
19 Estimación de cuentas de cobranza dudosa	xx	
191 Cuentas. por Cobrar Comerciales-Terceros		
1911 Facturas		
75 Otros ingresos de gestión		xx
755 Recuperación de cuentas de evaluación		
7551 Recuperación cuentas de cobranza dudosa		

### Proceso contable para la provisión de cobranza dudosa

Luego de cumplir los requisitos tributarios para la provisión de cobranza dudosa se procede a la contabilización.

**Provisión de incobrable:**

Cuenta contable	Cargo	Abono
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones.	xx	
687 Valuación de activos		
6871 Estimación de cuentas de Cobranza. Dudosa		
68711 Cuentas p. Cobrar Comerciales		
19 Estimación de cuentas de cobranza dudosa		xx
191 Cuentas p Cobrar Comerciales-Terceros		
1911 Facturas		
x/x Por la estimación y provisión de cuentas de cobranza dudosa.		
95 Gastos de administración	xx	
951 gastos de administración		
78 Cargas cubiertas por provisiones		xx
781 Cargas cubiertas por provisiones		
x/x Por el destino del gasto		

<b>Castigo del Incobrable</b>	Cargo	Abono
19 Estimación de cuentas de cobranza dudosa	xx	
191 Cuentas p Cobrar Comerciales-Terceros		
1911 Facturas		
12 Cuentas p Cobrar Comerciales-Terceros		xx
121 Facturas		
1212 En cartera		
Por el castigo de la deuda incobrable		

### **Norma contable de la provisión y porcentaje de incremento en la empresa**

Las normas que respaldan la provisión de cobranza dudosa son

- Plan contable general empresarial
- Principios de contabilidad generalmente aceptados
- NIC 37 Norma Internacional de Contabilidad 37 Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes
- Marco conceptual
- NIC 1 Norma Internacional de Contabilidad 1 Presentación de estados financieros

### **Porcentaje de provisión**

El porcentaje de provisión de cobranza dudosa para los años 2020 y 2021 debido a la implementación de las mejoras de políticas de créditos y cobranzas se redujo a 0.3 % 0.5% respectivamente los mismos que se están

aplicando en el ejercicio respectivo para la deducción en el cálculo del impuesto a la renta.

### **Castigo de Cuentas de Cobranza Dudosa**

Para el castigo de la provisión de la cobranza dudosa se requiere lo siguiente:

1. Que el castigo haya sido provisionada previamente.
2. Asimismo, se hayan ejercido las acciones judiciales, salvo que se demuestre que es inútil ejercitarlas o que el monto exigible a cada deudor no exceda de 3UIT.

Entonces al realizar la provisión de cobranza dudosa se tiene que tener lo siguiente:

- La deuda se encuentre vencida.
- La venta se realiza en el mes de abril y venció en el mes octubre, de manera que al 31.12 estamos ante una deuda vencida

Se puede admitir como gestión de cobranza las notas sobre deuda pendiente de pago que se incluyen en los recibos mensuales de pago, cuando no contienen una exigencia manifiesta de pago. No resulta posible que en un mismo ejercicio se realicen la provisión y el castigo de deudas de cobranza dudosa.

Se define la Deuda de Cobranza Dudosa como aquella deuda que consta en las respectivas resoluciones u órdenes de pago (tributarias) y respecto de la cual se han agotado todas las acciones contempladas en el

procedimiento de cobranza coactiva, siempre que sea posible ejercerlas.

### **Provisión de las cuentas incobrables.**

Asimismo, se realizará al fin del año teniendo en cuenta como base la sumatoria de todas las cuentas y documentos por cobrar, este cálculo será el 1% del total de la suma de las cuentas y documentos por cobrar, las provisiones cuentas incobrables, no podrán exceder el 10%, del total de la cartera

¿Cómo se castiga una deuda por incobrable?

Para efectuar el castigo por deudas incobrables se requiere, entre otros requisitos, que el contribuyente acredite mediante el ejercicio de las acciones judiciales pertinentes que la deuda es efectivamente incobrable.

### **Políticas de cobranza**

Según Carlos (2014) son los procesos que debe seguir la empresa para cobrar los créditos que les ha otorgado a sus clientes, para que tenga éxito debe recibir dinero, analizar de manera seguida de acuerdo a las condiciones y necesidades de la situación en que se desarrollan las operaciones. (p.01)

Según Levy (2005) "Define que será el marco de referencia para otorgar las políticas de cobranza de una empresa". (p. 212)

- Políticas restrictivas, las utilizan las empresas que conceden créditos a corto plazo y se rigen estrictamente a sus normas y una política de

cobranza agresiva.

- Políticas Liberales, las utilizan las empresas otorgan créditos con facilidad, es decir; son accesibles y flexibles al momento de cobrar, son menos exigentes al cobrar a sus clientes en las fechas de pago o vencimiento.
- Políticas racionales, Se caracterizan por otorgarles los créditos a los clientes en un tiempo determinado según las características de la persona u los gastos de cobranza.

Levy, (2009) señala lo siguiente: “El procedimiento de aplicar las políticas de cobranza es de gran relevancia en los supuestos de incumplimiento y otorgamiento de crédito comercial, en la cual se tendrá condiciones y pautas en cada contrato. Asimismo, se debe cumplir la regla dependiendo de cada cliente y sus antecedentes históricos de comportamiento de pago. (p. 212).

Rivera y Sánchez (2018) Se entiende por política de cobranzas que establece toda empresa en el proceso de gran importancia en los supuestos de incumplimiento ante un otorgamiento de crédito comercial, para ello de vital importancia se cumpla con las políticas establecidas.

Según (Morales & Morales, 2014) se debe utilizar las siguientes estrategias de cobranzas para gestionar el grado de cumplimiento del cliente en sus pagos, y son las siguientes:

1. Cobranza normal: se realiza mediante la información del estado de cuenta o factura donde se informa al cliente sobre la evolución de su crédito.
2. Cobranza preventiva: esta gestión se informa al cliente sobre la fecha de vencimiento de su cuota; en este caso siempre se realizará la gestión anticipada a la fecha de vencimiento y el recurso que es utilizado para comunicar al cliente es vía telefónica o enviando un email al correo personal del cliente. En el caso de que no se pueda comunicar al cliente, el gestor de cobranza debe acercarse a su domicilio para realizar una entrevista nuevamente.

### **Políticas de crédito**

Según Gitman & Zutter (2012), establecen “que las políticas de crédito son una serie de lineamientos que se sigue con la finalidad de determinar si se le otorga un crédito a un cliente y por cuánto tiempo se le ha de conceder”

En nuestra investigación, la información financiera es un indicador importante para poder medir los valores económicos de la compañía.

Según Corvo (2019) La información financiera son datos tales como calificaciones crediticias, saldos de cuentas y otros datos monetarios sobre una persona u organización, que se utilizan para la facturación, evaluación de crédito, transacciones de préstamos y otras actividades financieras.

Conexión ESAN (2016 diciembre 13) Las políticas de crédito son los lineamientos técnicos de los que dispone el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. Dicha política implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito.

Higuerey, (2007) argumenta que: “Son las normas que establecen los lineamientos para determinar si se otorga un crédito a un cliente y por cuánto se le debe conceder. Asimismo, se debe destacar que una aplicación errónea de una buena política de crédito, o la adecuada instrumentación de una deficiente política jamás producirá resultados óptimos. Por eso, el Ejecutivo Financiero tiene un papel fundamental en el establecimiento de la política de crédito, quien mediante la evaluación y análisis que el haga va a servir para el establecimiento de las políticas”. (p. 4).

Según Rivera y Sánchez (2018) Las políticas de crédito, de toda organización, debe ser un documento de carácter orientativo para asegurar que todas las actividades que, en su conjunto, constituyan el ciclo de cobranzas, y que comprende desde la recepción de la orden del cliente, hasta el depósito bancario de la cobranza, son llevadas a cabo de la manera más eficiente de modo tal de reducir el plazo de ciclo de cobranza al más bajo posible y apoyar los objetivos de flujo de caja de la compañía.

## Requisitos para el otorgamiento de créditos

Según el blog financiero, circulante.com (2018 julio 4), Cuando una empresa da crédito a sus clientes les está concediendo un determinado plazo para pagar las facturas emitidas por la venta de un producto o la prestación de un servicio. Dar crédito a los clientes es una práctica habitual en casi todos los sectores aunque cada empresa debe estudiar bien cuál es el crédito necesario y el límite de riesgo a conceder a sus nuevos clientes. Pero antes de esto ha de comprobar una serie de aspectos acerca de sus empresas, ya que el dar crédito supone hacer una inversión en capital de trabajo.

Dice también que para aprobar un crédito a los clientes se piden los siguientes requisitos:

- **Liquidez.** Es la tesorería o efectivo disponible en caja y bancos, el realizable o activos que se pueden transformar fácilmente en efectivo, como son los créditos concedidos a los clientes y las existencias. Aunque los activos circulantes sean superiores a los pasivos exigibles a corto plazo, es necesario profundizar en análisis.
- **Solvencia.** Es la capacidad del cliente de cubrir los pagos tanto a medio como a largo plazo y se puede obtener mediante ratios a partir del balance. No sería prudente dar crédito a una empresa con poca solvencia.

- **Resultados.** La cuenta de pérdidas y ganancias de la empresa da información de sus beneficios y a partir de ellos se puede analizar su rentabilidad. También informa de su cash flow o flujo de caja que indica la liquidez que la empresa es capaz de generar para cubrir sus pagos.
- **Endeudamiento.** La estructura financiera de una empresa puede ser sólida o precaria. Hay que analizar el porcentaje que suponen las deudas sobre el pasivo de la empresa, el valor de los ratios de endeudamiento y exigibilidad.
- **Políticas de pago y hábitos de pago reales.** Es importante conocer este aspecto porque la empresa cliente puede retrasar sus pagos de facturas a pesar de tener liquidez o de ser solvente a largo plazo. Es decir, se debe conocer la reputación comercial de la empresa.
- 

### 2.3.2 Liquidez

Según Herrera (2016) dice que “La liquidez de una entidad representada por la rapidez que puede llegar a cumplir la empresa con sus obligaciones, en un tiempo corto antes de que estas sean vencidas” (p.24)

Según Báez (2017), estos objetivos permiten medir principalmente, la variedad de la rentabilidad de los depósitos basado en los niveles de endeudamiento, la estructura del pasivo, el grado de liquidez de los activos, la disponibilidad que tienen líneas de financiamiento y la efectividad general que posee la gestión de activos y pasivos (p.5)

- La liquidez de los activos
- Rotación del activo corriente
- Cubrir obligaciones en el corto plazo
- Mostrar la disponibilidad inmediata

### **Importancia**

Según Lanzagorta (2016) la liquidez es un término que sirve para describir cómo se pueden convertir elementos activos en otros efectivos, para cumplir con las obligaciones. El activo más importante es el dinero que ya se tiene a la mano seguida por el saldo en una cuenta de cheques o ahorro, que puede ser accesible en el momento en que se requiera.

### **Análisis Financiero:**

Es el estudio que se hace de la información contable-Estados Financieros básicos- mediante la utilización de ratios o razones financieras.

### **Estructura básica de un análisis financiero**

Su estructura básica se divide en 4 ítems:

- Preparar las cuentas: Los datos de los Estados Financieros y datos externos se simplifican en cifras fundamentales que son necesarias para estudiar la situación de la empresa, liquidez, rentabilidad y riesgo.
- Efectuar un análisis patrimonial: Aquí se estudia el patrimonio de la empresa, desde el punto de vista del activo (estructura económica) como desde el punto de vista de su financiación (estructura financiera).

- Realizar el análisis de pasivos: Consiste en analizar la capacidad de la empresa para devolver sus deudas, tanto a corto, como a largo plazo.
- Hacer el análisis económico: El análisis económico es el estudio de si la empresa está obteniendo una rentabilidad suficiente.

#### **El Análisis Financiero sea útil:**

- Debe basarse en el análisis de todos los datos relevantes
- Debe hacerse a tiempo
- Ha de ser correcto
- Debe ir acompañado de las medidas correctoras adecuadas.

#### **Ratios Financieros**

Llamados también razones financieras, son instrumentos que se emplean para analizar e interpretar los EEEF de una empresa, en un periodo dado. Se calculan a partir de la combinación del Balance general y el Estado de Resultados.

#### **Ratios de Liquidez:**

Son razones que miden la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo; es decir, evalúan la habilidad de esta para hacer frente a sus pasivos corrientes. Los más conocidos son:

- Capital de Trabajo (CT)
- Razón Corriente o de Liquidez (RC)
- Prueba Acida (PA)

- Ratio Efectivo a Activo Corriente (EAC)

### **Capital de Trabajo (CT)**

Denominado también “Fondo de maniobra”, es un indicador que calcula el efectivo de que dispone la empresa, en el corto plazo, luego de sustraer el pago de la deuda.

$$CT = AC - PC$$

Esta fórmula nos indica que el capital de trabajo es la diferencia entre el activo corriente menos el pasivo corriente. Significa que cuando el resultado es positivo hay liquidez para afrontar los compromisos en el corto plazo.

### **Razón Corriente o de Liquidez (RC)**

Revela la capacidad de pago de la empresa, para el mismo periodo de tiempo.

$$RC = AC / PC$$

La fórmula es activo corriente dividido entre pasivo corriente. Significa que, si el resultado es mayor 1, la empresa está en condiciones para afrontar sus obligaciones en el corto plazo.

### **Prueba Ácida (PA)**

También llamada “Razón Rápida”, mide la proporción entre los activos

de mayor liquidez, aquellos que efectivamente pueden ser convertidos en dinero rápidamente, frente a las responsabilidades dentro del corto plazo.

$$PA = (AC - X) / PC$$

La fórmula es Activo corriente menos Existencias, dividido entre el pasivo corriente.

### **Razón de Rotación de las cuentas por Cobrar:**

Según Court (2009) “Esta razón indica la cantidad promedio de días que están pendientes de pago antes de ser cobradas.” (p. 30).

Aguilar (2013) sostiene que actualmente las entidades buscan herramientas que los ayude a mejorar su desarrollo en sus principales actividades, todo ello debido a los constantes cambios y que las obligan a tomar medidas que permitan que el negocio marche de buena manera, satisfaciendo las necesidades de su cartera de clientes y generando altos niveles de rentabilidad (p.01).

Investoteca staff (2016, mayo 25) La rotación de cuentas por cobrar o accounts receivable turnover por su traducción en inglés, es un indicador contable utilizado por las compañías para medir la eficiencia en la que una empresa está cobrando sus cuentas por cobrar y como está manejando sus términos de crédito.

Según Japa (2015) Rotación cuentas por cobrar: La rotación de cuentas por cobrar nos sirve para establecer el número de veces que, en promedio, se han recuperado las ventas a crédito dentro de un ciclo de operación, nos explica además que es de gran utilidad porque nos permite evaluar las políticas de crédito y cobro que tenga una empresa.

Según Gálvez y Pinilla (2008) El principal objetivo de la gestión de cuentas por cobrar, salvo que las finanzas de la empresa se encuentran limitadas, es hacer que el rendimiento sobre la inversión sea elevado a su máximo nivel.

Wikipedia (2019 febrero 4) Rotación de cuentas por cobrar, Relaciona la adquisición de activos proveniente de las ventas al crédito, con las cuentas de futuros ingreso.

### **Periodo Promedio de cuentas por cobrar**

Mide el periodo promedio de días que la empresa tarde en realizar la cobranza a una cuenta por cobrar. Esta ratio se usa para medir la gestión de cobros y política de créditos.

$$\frac{\text{Cuentas por cobrar comerciales}}{\text{Ventas al crédito}} \times 360$$

## **2.4 Definición de términos básicos**

1. **Capital de trabajo:** Financiamiento proporcionado para respaldar los activos a corto plazo de la empresa (acciones y deudores) en la medida en que estos no sean financiados por acreedores a corto plazo. Se calcula

como activo circulante menos pasivo circulante. (Glossary of financial accounting terms, 2020)

2. **Crédito:** Canelo (2010) define “el crédito es la entrega de un valor actual, sea dinero, mercancías o servicios, sobre la base de la confianza a cambio de un valor equivalente esperado de un futuro, pudiendo existir adicionalmente un interés pactado”.

Stuart (s/f), en su economía política definió al crédito “como el permiso para usar el capital de otro. En los negocios crédito es la confianza dada o tomada a cambio de dinero, bienes o servicios”.

Del Valle (s/f), La operación de crédito puede definirse como: la entrega de un valor actual, sea dinero, mercancía o servicio, sobre la base de confianza, a cambio de un valor equivalente esperado en un futuro pudiendo existir adicionalmente un interés pactado.

“El origen etimológico de la palabra crédito se remonta al latín *creditum*, que significa “cosa confiada”. Por lo tanto, la noción de crédito aparece vinculada con tener confianza” (Porto, 2013).

También podemos decir que Crédito se refiere a “la probabilidad de obtener dinero, bienes o servicios sin pagar en el momento de recibirlos a cambio de una promesa de pago realizada por el prestatario de una suma

pecuniaria debidamente cuantificada en una fecha en el futuro” (Brachfield 2011).

3. **Cuentas incobrables:** Según Guajardo y Andrade (2017) están representadas por la mercancía o servicio que vendió algún negocio y no fue pagado por el cliente, estas cuentas incobrables se clasifican en el rubro de gasto por cuentas incobrables, en la sección de gastos generales / gastos de venta del estado de resultados. (p. 333)
4. **Equivalentes al efectivo:** “Se utilizan para propósitos de inversión o propósitos muy a recidos, para cumplir los compromisos en un periodo de tiempo determinado. A su vez se utiliza para que una inversión financiera sea convertida equivalentemente al efectivo, pero es fácilmente 35 manejable debido a que puede convertirse en efectivo y estar sujeta a que cambie de valor, pero en un riesgo no tan marcado”. (Muñez, 2016)

**La Norma Internacional de Contabilidad N° 7 y la Sección 7** del Estándar para Pymes, se refieren al estado de flujos de efectivo y establecen que la entidad debe presentar las variaciones del efectivo al inicio y final del período; allí se introduce el concepto de equivalentes al efectivo.

Marco (2018) Efectivo y equivalente de efectivo: “El efectivo y equivalentes al efectivo es una partida contable perteneciente al activo corriente del balance de situación de una empresa”.

Zapata (s/f), mencionados por Jimbo y Morocho (2011) Los equivalentes al efectivo, que son las inversiones a corto plazo (a 90 días o menos) altamente liquidas y sujetas a un bajo riesgo de cambios en su valor. "Comprenden inversiones financieras en certificados de tesorería, pólizas y otros títulos de alta liquidez"

Jimbo y Morocho (2011) tesis "Análisis del estado de flujos de efectivo NIC 7 en empresas comerciales". (tesis de pregrado). Universidad de Cuenca-Ecuador.

Según Melara (2019 junio 16), nos dice: Los equivalentes al efectivo son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

5. **Flujo de Efectivo:** Según Robles (2012) es el aquel método utilizado por los administradores de la empresa para identificar si las empresas cuentan con efectivos para cubrir sus operaciones, para utilizar este flujo de efectivo se requiere conocer como los clientes obtienen ingresos, sea bien por las actividades realizadas en su propio negocio o por financiamientos, así mismo se requiere conocer cuáles son los egresos de los cliente para cubrir sus gastos de las operaciones normales o de financiamiento. (p. 67)
6. **Gestión de cobros:** Hidalgo (2011) indica que son actividades que "transforman un activo exigible en un activo líquido. Comienza con la existencia de un derecho representado en una cuenta o un documento a

cobrar, y trae como resultado el ingreso de dinero o algún título representativo de dinero".

7. **Información financiera:** "Información que se puede informar en términos monetarios". (Glossary of financial accounting terms, 2020)
8. **Liquidez:** Según. Luna (2018) "Es la disposición que tiene un sujeto para adquirir dinero en efectivo y de esta manera cumplir sus obligaciones en un periodo de tiempo corto. Esto quiere decir que es la rapidez que tiene un activo para convertirse en dinero en efectivo".
9. **Ratios Financieros:** Crece Negocios (2012) considera que "Los ratios financieros, también conocidos indicadores o índices financieros, son razones que nos permiten analizar los aspectos favorables y desfavorables de la situación económica y financiera de una empresa"
10. **Solvencia:** Según Gonzales (2017) nos referimos a "la posición financiera del Estado y a su capacidad de pagar su deuda. La aplicación de un análisis financiero de la deuda (descontando por tasa de interés para obtener el valor actual) es apropiada cuando buscamos distinguir si el Estado es solvente".

## **III HIPOTESIS Y VARIABLES**

### **3.1 Hipótesis**

#### **3.1.1 Hipótesis General**

La recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019

#### **3.1.2 Hipótesis Específicos**

La provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

### **3.2 Definición conceptual de las variables**

De acuerdo con nuestras hipótesis nuestras variables son:

**Variable independiente:** Las cuentas incobrables

De acuerdo con Carrera (2017) "Son aquellas cuentas que han sido producto de operaciones a crédito, y que por considerarse incobrables representan pérdidas para la compañía. No obstante, y como resultado de la experiencia, la empresa estima una provisión para suplir las cuentas incobrables de un ejercicio".

**Variable dependiente:** La liquidez

Wong (1996) reconoció a la liquidez como: “La capacidad de pago a corto plazo no debe entenderse como un concepto absoluto, no existen los términos de activo líquido o ilíquido. El verdadero concepto más bien tiene que ver con una cuestión de grado. Por ejemplo, las cuentas por cobrar son activos más líquidos que los inventarios, pero menos líquidos que la caja” (p.21).

Según Bernstein (1999: p.551) la liquidez es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería, y la escasez de esta la considera uno de los principales síntomas de dificultades financieras.

Según Pérez (2018 junio 13), La liquidez en su definición hace referencia a la facilidad con la que es posible transformar en efectivo los activos del negocio. Ello dependerá de las oportunidades que se tenga de venderlos y de la sencillez del proceso de compra.

Según Van Horne, (2013) en su libro Administración financiera, sostiene que la administración de la liquidez o administración del capital de trabajo se refiere a la forma como se planifica, organiza, toma dediciones y controlan los activos corrientes,

Para Gitman (2013), se entiende que la administración de la liquidez o administración del capital de trabajo o administración del fondo de maniobra (capital circulante, capital corriente, fondo de rotación o capital de rotación), es la medida de la capacidad que tiene una empresa para continuar con el normal desarrollo de sus actividades en el corto plazo

### 3.2.1 Operacionalización de variables:

**Variable Independiente:** Las cuentas incobrables

Dimensiones:

- Provisión de cuentas de cobranza dudosa
- Políticas de cobranza

**Variable dependiente:** Liquidez

Dimensiones:

- Ratios de liquidez
- Ratios de Gestión

**Tabla 1**  
**Operacionalización de las Variables**

<b>VARIABLES</b>	<b>DIMENSIONES</b>	<b>INDICADORES</b>	<b>ÍNDICE</b>	<b>METODOLOGÍA</b>	<b>TÉCNICA E INSTRUMENTOS</b>
<b>LAS CUENTAS INCOBRABLES</b>	1. Provisión de cuentas de cobranza dudosa	X1: Provisiones no realizadas	S/ y %	1.- Se utilizará el Método de investigación: - Descriptivo - correlacional,  Enfoque: cuantitativo; de  Tipo de investigación Aplicada,  Diseño: No-experimental  2.-Poblacion: Información financiera de la Empresa Q'Trans S.A.  Muestra: Estados financieros 2015-2019  3.- Lugar de estudio: Instalaciones de la empresa.	Técnica: Análisis documental.  Instrumentos: Elaboración de fichas bibliográficas para el análisis de los Estados Financieros y documentación sustentadora.  Análisis de datos estadísticos: Se usará el SPSS versión 25 y cuadros en Excel.
		X2: Monto del impuesto a la renta			
	2. Políticas de cobranza	X3 Cuentas por cobrar	S/ y %		
		X4 Variaciones de cuentas por cobrar			
<b>LIQUIDEZ</b>	1. Ratios de Liquidez	Y1 Ratio de Liquidez	% y		
		Y2 Flujo de Caja	S/		
	2: Ratios de Gestión	Y3 Ratio capital de Trabajo	% y		
		Y4: Rotación de cuentas por cobrar			
		Y5: Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar (PPCC)			

Fuente: Elaboración propia

## **IV DISEÑO METODOLÓGICO**

### **4.1 Tipo y diseño de la investigación**

#### **4.1.1 Tipo de investigación**

El tipo de Investigación es Aplicada de enfoque cuantitativo

Para Vara (2015) “la investigación empresarial casi siempre es aplicada, porque busca solucionar un problema concreto, práctico, de la realidad cotidiana de las empresas”. (p. 235).

Hernández, Fernández y Baptista (2014) Enfoque cuantitativo Utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías. (p. 4)

#### **4.1.2 Diseño de la investigación**

El diseño de la investigación es No- experimental porque no se manipularán las variables.

Según Hernández & Mendoza, (2018) señalan que: “La investigación no experimental, es un estudio que se realiza sin manipular deliberadamente variables”. (p. 174)

Respecto a este diseño de investigación, Hernández, Fernández y Batista (2014) señalan que: “La investigación no experimental, es un estudio que se realiza sin manipular deliberadamente las variables y en los que solo se observan los fenómenos tal como se dan en su contexto natural, para después analizarlos” (p.152)

## **4.2 Método de investigación.**

El método de investigación usado es el Descriptivo porque describe la realidad y características del objeto de estudio.

Según Hernández, *et. al.* (2010) sostienen que “La descripción puede ser más o menos profunda, pero en cualquier caso se basa en la medición de uno o más atributos del fenómeno descrito. Los estudios correlacionales tienen como propósito medir el grado de relación que exista entre dos o más conceptos o variables (en un contexto en particular)” (p.15)

## **4.3 Población y muestra**

### **4.3.1 Población**

Según Cajavilca y Sulca (2006) la población: “es el conjunto de todas las unidades elementales que tienen una o varias características en común” (p. 16)

La población de esta investigación será la información financiera de la empresa Q'Trans S.A. ubicada en la ciudad de Lima.

### **4.3.2 Muestra**

Para nuestra investigación adoptamos una muestra por conveniencia y estuvo constituida por los estados financieros de los periodos 2015 a 2019 y documentación adicional de la misma empresa.

Al respecto, Carrasco (2008) explica que “la muestra solo abarca a una parte de la población de estudio, el autor lo considera como: “fragmento representativo de la población, cuyas características esenciales son las de ser objetiva y reflejo fiel de ella, de tal manera que los resultados obtenidos en la

muestra puedan generalizarse a todos los elementos que conforman dicha población” (p. 237)

Hernández, Fernández y Baptista (2014) Subgrupo del universo o población del cual se recolectan los datos y que debe ser representativo de ésta.

La muestra es un subgrupo de la población de interés sobre el cual se recolectarán datos, y que tiene que definirse y delimitarse de antemano con precisión, además de que debe ser representativo de la población. (p.173)

#### **4.4 Lugar del estudio**

Instalaciones y oficinas de la empresa Q'Trans S.A., Av. Oscar R. Benavides Nro. 633 Dpto. 04. Provincia y Departamento de Lima – Perú.

#### **4.5 Técnicas e instrumentos para la recolección de la información**

##### **4.5.1 Técnicas**

Carrillo (2011) afirma que “las técnicas son procedimientos o actividades realizadas con el propósito de recabar la información necesaria para el logro de objetivos de una investigación.

En la presente investigación las técnicas utilizadas fueron la observación y el análisis de información documentaria: La técnica de observación nos permitió comparar los estados financieros y cálculos de los indicadores financieros a fin de comparar los niveles de liquidez. La información documentaria permitió obtener datos y manuales internos.

#### **4.5.2 Instrumentos:**

Según; Carrasco (2015) manifiesta que “Diseñar un buen instrumento de medición es fundamental para cualquier investigador” (p. 58).

Para la presente investigación se elaboraron fichas bibliográficas, las mismas que servirán para sustentar con documentos nuestra investigación, adicional se recolectó información de los estados financieros del periodo 2015 a 2019.

#### **4.6 Análisis y procedimientos de datos**

**Estadística descriptiva.** Para analizar y representar los datos. Este análisis es muy básico. Las primeras conclusiones obtenidas tras un análisis descriptivo, es un estudio calculando una serie de medidas de tendencia central para ver en qué medida los datos se agrupan o dispersan en torno a un valor central.

Se hará el tratamiento de datos de la información que se obtenga del análisis de textos, que incluyen doctrina contable, revistas especializadas, tesis nacionales e internacionales, entre otros.

Luego, los resultados serán analizados con el sistema estadístico del programa estadístico SPSS, asimismo se harán cuadros en Excel.

## V. RESULTADOS

### 5.1 Resultados descriptivos:

**Hipótesis específica 1: La provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.**

#### 1. Ratios de Liquidez

Morelos, Fontalvo, & Hoz (2012) manifiesta que: Los indicadores financieros son una herramienta para la evaluación financiera de una empresa y para aproximar el valor de esta y sus perspectivas económicas” (p.18).

Razones de Liquidez: La liquidez de una empresa representa la agilidad que tiene para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas alcancen su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, la habilidad con la que puede pagar sus cuentas (Gitman & Chad, 2012, p.65).

Para el presente trabajo de investigación vamos a tomar las siguientes ratios financieros:

#### **Ratio de Liquidez**

**Tabla 2**

#### **Ratios de Liquidez 2015-2019**

Año	2015	2016	2017	2018	2019
Ratio	1.11	1.26	1.21	1.20	1.24

Fuente: Estados financieros  
Elaboración propia

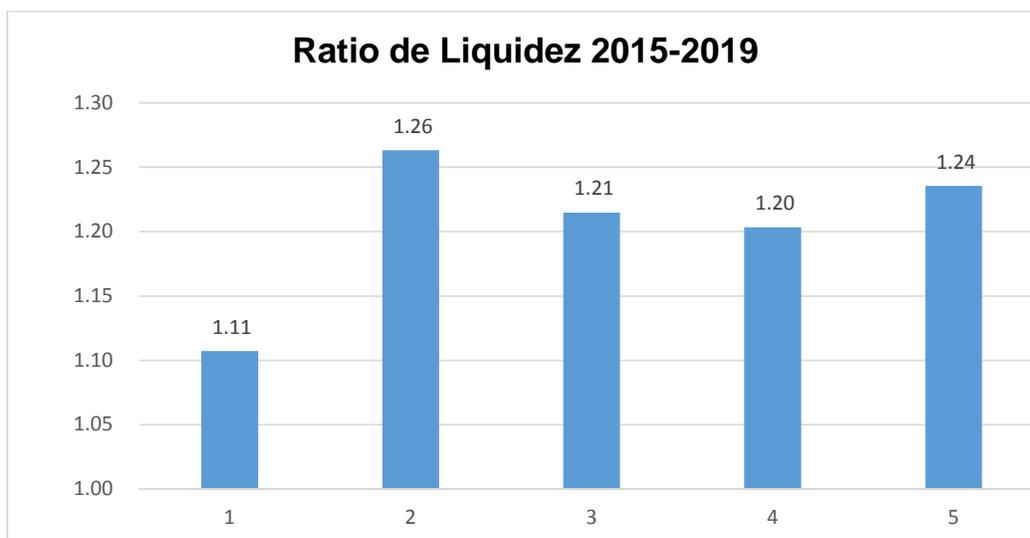


Figura 1: Ratio de Liquidez 2015-2019

Según la tabla 2 y figura 1, los ratios de liquidez de la empresa para el 2015 fue de 1.11, el 2016 fue de 1.26, el 2017 fue 1.21, para el 2018 fue 1.20 y para el año 2019 fue 1.24, lo que significa que existe un incremento sostenido de la liquidez con respecto al año anterior, producto de la recuperación de cuentas incobrables, quiere decir que la empresa por cada sol que debe tiene la suficiente liquidez según muestran los ratios para afrontar la deuda corriente.

### Ratio de Capital de trabajo

Tabla 3

#### Ratio de Capital de trabajo 2015-2019

Año	2015	2016	2017	2018	2019
Ratio	61,390	171,175	156,576	171,337	233,436

Fuente: Estados financieros  
Elaboración propia

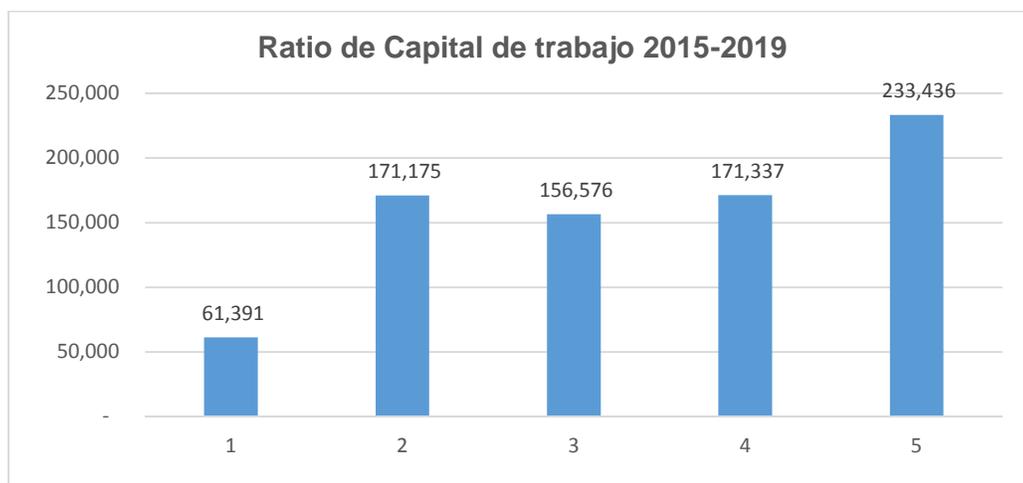


Figura 2: Ratio de Capital de Trabajo 2015-2019

Según la tabla 3 y figura 2, el Capital de trabajo de la empresa para el 2015 fue de 61,391 soles, para el 2016 fue 171,175 soles, para el 2017 fue 156,576 soles, para el 2018 fue 171,337 soles y para el 2019 fue 233,436 soles, lo que significa que existe un incremento de respecto al año anterior, se deduce que la empresa cuenta con suficiente capital de trabajo para afrontar las obligaciones del corto plazo.

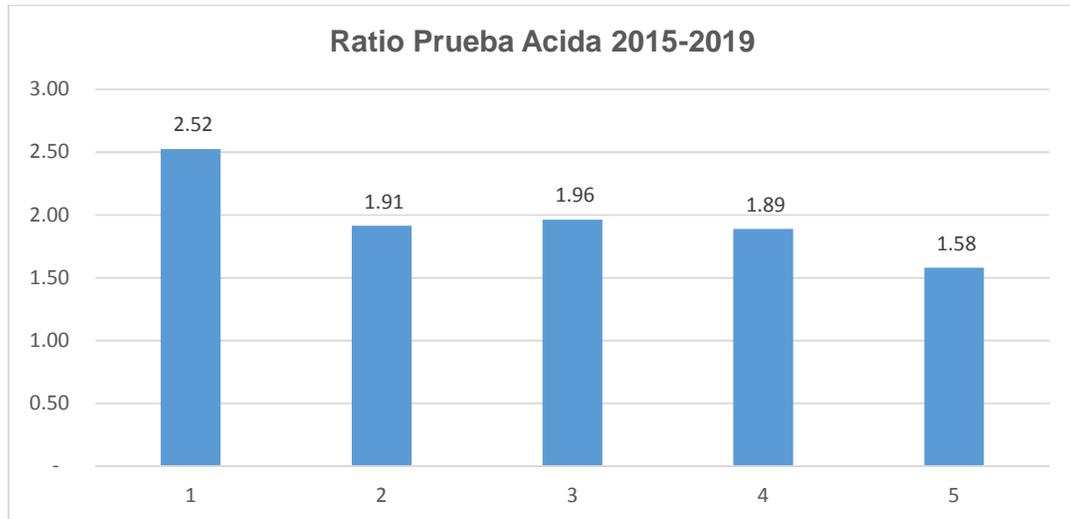
### Ratio Prueba Acida

Tabla 4

#### Ratio Prueba Acida 2015-2019

Año	2015	2016	2017	2018	2019
Ratio	1.04	1.02	0.89	0.86	0.84

Fuente: Estados financieros  
Elaboración propia



*Figura 3: Ratio de Prueba Acida 2015-2019*

Según la tabla 4 y figura 3, la ratio de flujo de Prueba acida de la empresa para el 2015 fue de 1.04, para el 2016 fue de 1.02, para el 2017 fue 0.89, para el 2018 fue 0.86 y para el 2019 fue de 0.84 lo que significa que existe una disminución respecto al año anterior, lo que indica que la compañía no podría afrontar sus obligaciones del corto plazo.

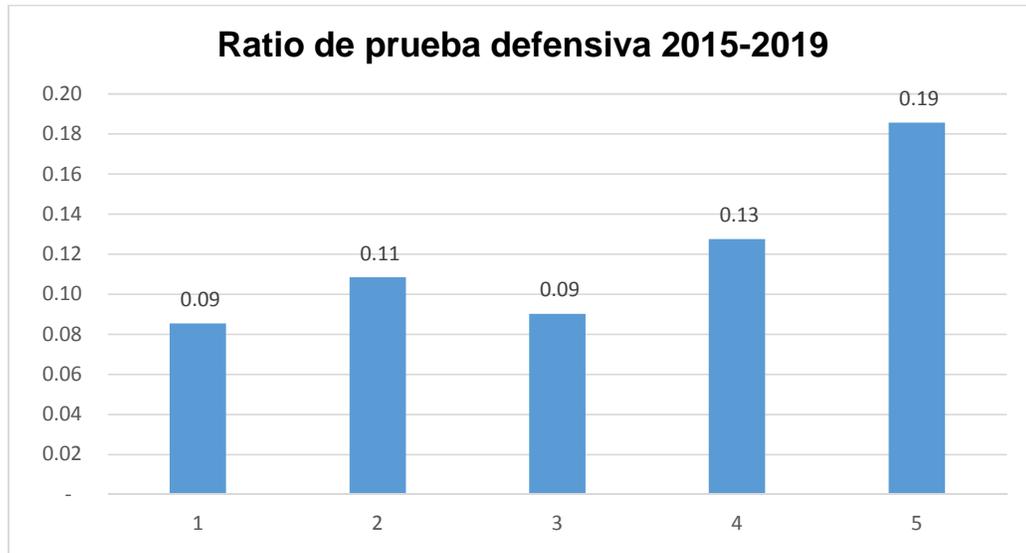
### Ratio de prueba defensiva

**Tabla 5**

#### **Ratio Prueba Defensiva 2015-2019**

Año	2015	2016	2017	2018	2019
Ratio	0.09	0.11	0.09	0.13	0.19

Fuente: Estados financieros  
Elaboración propia



*Figura 4:* Ratio de Prueba Defensiva 2015-2019.

Según la tabla 5 y figura 4, el ratio de prueba defensiva de la empresa para el 2015 fue de 9%, para el 2016 fue de 11%, para el 2017 fue 9%, para el 2018 fue 13% y para el 2019 fue de 19% lo que significa que existe un incremento respecto al año anterior, lo que significa que la empresa está mejorando su liquidez para afrontar las obligaciones del corto plazo.

**Hipótesis específica 2: La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.**

## **2. Ratios de Gestión**

Según Gitman, (2013): “Los índices de actividad miden qué tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, entradas o salidas. Con respecto a las cuentas corrientes, las medidas de liquidez son generalmente inadecuadas porque las diferencias en la composición de los activos y pasivos corrientes de una empresa pueden afectar de manera

significativa su “verdadera” liquidez. Por lo tanto, es importante ver más allá de las medidas de liquidez general y evaluar la actividad (liquidez) de las cuentas corrientes específicas. 26 existen varios índices disponibles para medir la actividad de las cuentas corrientes más importantes, entre las que se encuentran el inventario, las cuentas por cobrar y las cuentas por pagar. También es posible evaluar la eficiencia con la que se usan los activos totales” (p.53).

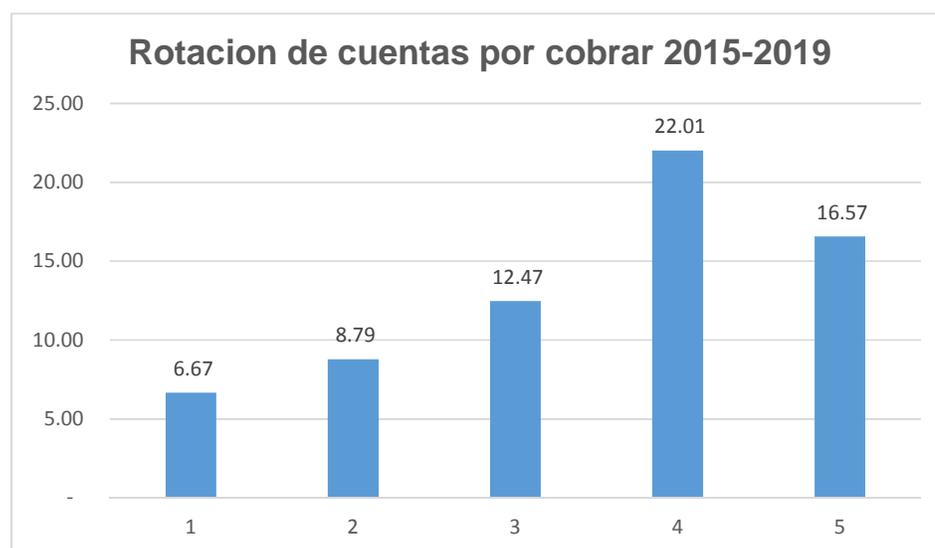
### Rotación de Cuentas por Cobrar

**Tabla 6**

**Rotación de Cuentas por Cobrar 2015-2019**

Año	2015	2016	2017	2018	2019
Ratio	6.67	8.79	12.47	22.01	16.57

Fuente: Estados financieros  
Elaboración propia



*Figura 5: Rotación de Cuentas por Cobrar 2015-2019*

Según la tabla 6 y la figura 5, el ratio de cuentas por cobrar de la empresa para el 2015 fue de 6.67 veces, para el 2016 fue de 8.79 veces, para el 2017 fue 12.47 veces, para el 2018 fue 22.01 veces y para el 2019 fue de 16.57 veces lo que significa que existe un incremento respecto al año anterior, podemos decir que la empresa está mejorando su liquidez debido a la recuperación de sus créditos con mayor rapidez.

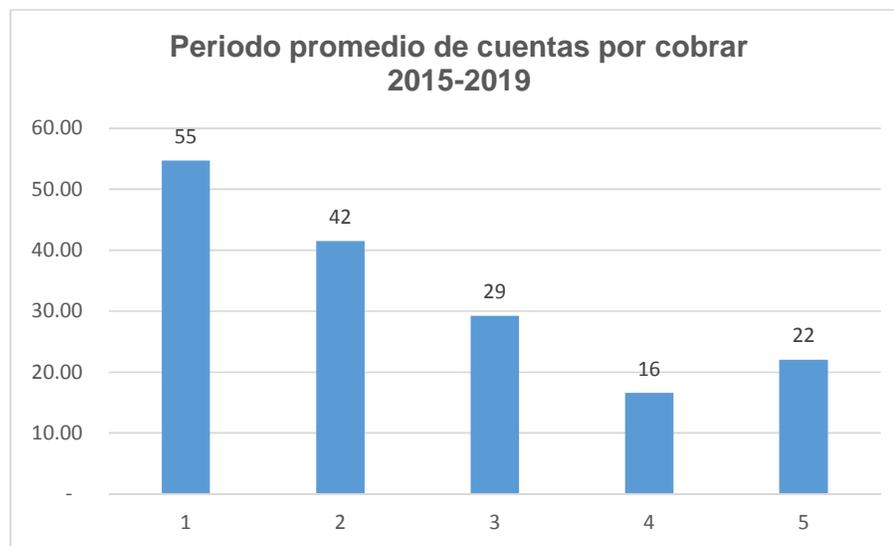
### Periodo promedio de cuentas por cobrar 2015-2019

**Tabla 7**

**Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar**

Año	2015	2016	2017	2018	2019
Ratio	55	42	29	16	22

Fuente: Estados financieros  
Elaboración propia



*Figura 6:* Periodo Promedio de cuentas por cobrar 2015-2019

Según la tabla 7 y la figura 6, el ratio Periodo promedio de las cuentas por cobrar de la empresa para el 2015 fue de 55 días, para el 2016 fue de 42 días, para el 2017 fue 29 días, para el 2018 fue 16 días y para el 2019 fue de 22 días, lo que significa que las cobranzas han mejorado notoriamente año a año debido a las medidas tomadas por la empresa respecto al año anterior, siendo así su liquidez está mejorando.

**Hipótesis General: La recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. Periodo 2015-2019**

### 3. Provisión de cuentas de cobranza dudosa

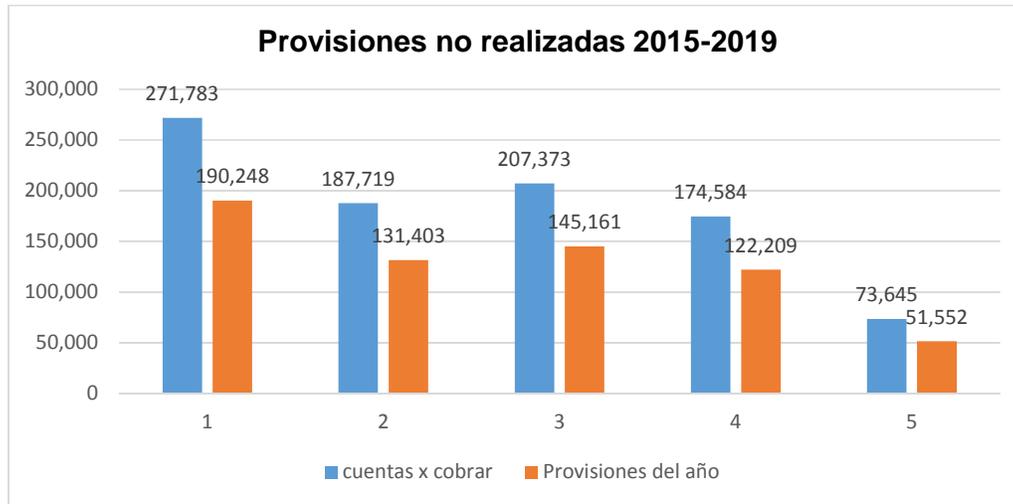
#### Provisiones no realizadas

**Tabla 8**

#### Provisiones no realizadas de cobranza dudosa

Año	2015	2016	2017	2018	2019
Más de 90 días	271,783	187,719	207,373	174,584	73,645
Total, provisión					
cuentas cobranza	190,248	131,403	145,161	122,209	51,552
dudosa					

Fuente: Elaboración propia



*Figura 7:* Provisiones no realizadas

Según la tabla 8 y la figura 7, las provisiones no realizadas de la empresa para el 2015 fue de 190,248 soles, para el 2016 fue de 131,403 soles, para el 2017 fue 145,161, para el 2018 fue 122,209 y para el 2019 fue de 5,552 soles, lo que significa que si se realizaran las provisiones de cuentas de cobranza dudosa se sinceraría dicha cuenta, pero la utilidad de la empresa disminuye.

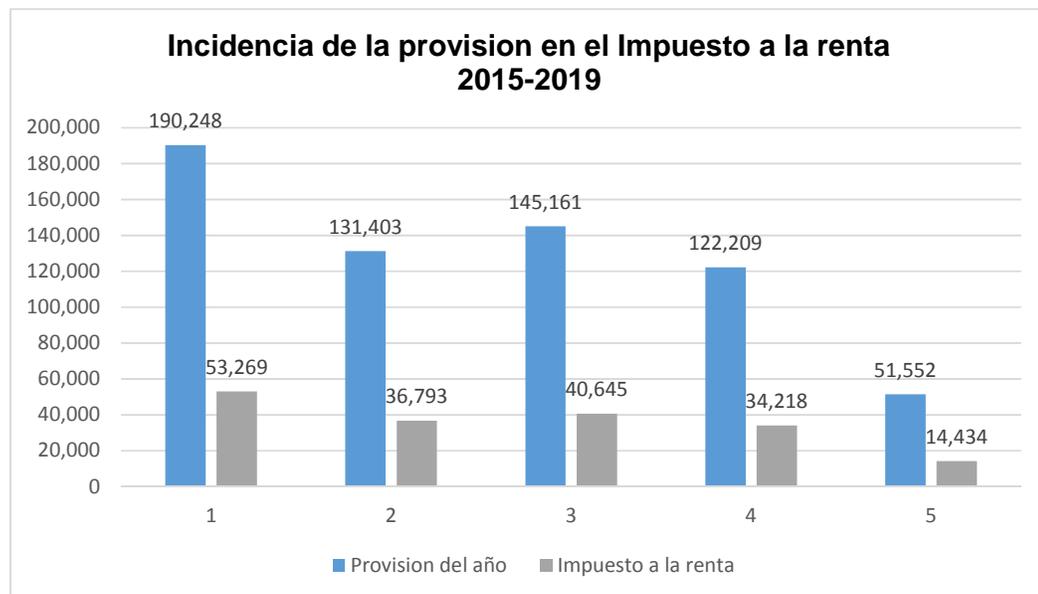
## Información financiera respecto al impuesto a la renta

**Tabla 9**

### Información financiera Respecto al Impuesto a la Renta 2015-2019

Año	2015	2016	2017	2018	2019
Total, provisión cuentas cobranza dudosa	190,248	131,403	145,161	122,209	51,552
Tasa IR	28%	28%	29.50%	29.50%	29.50%
Incidencia de la provisión en el impuesto a la renta	53,269	36,793	40,645	34,218	14,434

Fuente: Elaboración propia



Según la tabla 9 y la figura 8, la incidencia de las provisiones no realizadas de la empresa repercute en el impuesto a la renta si se hicieran para el 2015 fue de 53,269 soles, para el 2016 fue de 36,793 soles, para el 2017 fue 40,695 soles, para el 2018 fue 34,218 soles y para el 2019 fue de 14,434 soles, lo que significa que si se realizaran las provisiones de cuentas de cobranza dudosa la empresa dejaría de pagar los montos indicados por concepto de impuesto a la renta.

## Políticas de cobranzas

### Procedimientos de cuentas por cobrar

**Tabla 10**

#### Procedimientos de cuentas por cobrar

Concepto	2015	2016	2017	2018	2019
Hasta 30 días	75,850	72,459	77,840	70,450	65,125
De 31 a 60 días	102,350	110,650	10,659	15,369	35,200
De 61 a 90 días	66,255	85,410	99,850	65,489	41,780
Más de 90 días	271,783	187,719	207,373	174,584	73,645
Total, cuentas por cobrar	516,238	456,238	395,722	325,892	215,750

Fuente: Elaboración propia

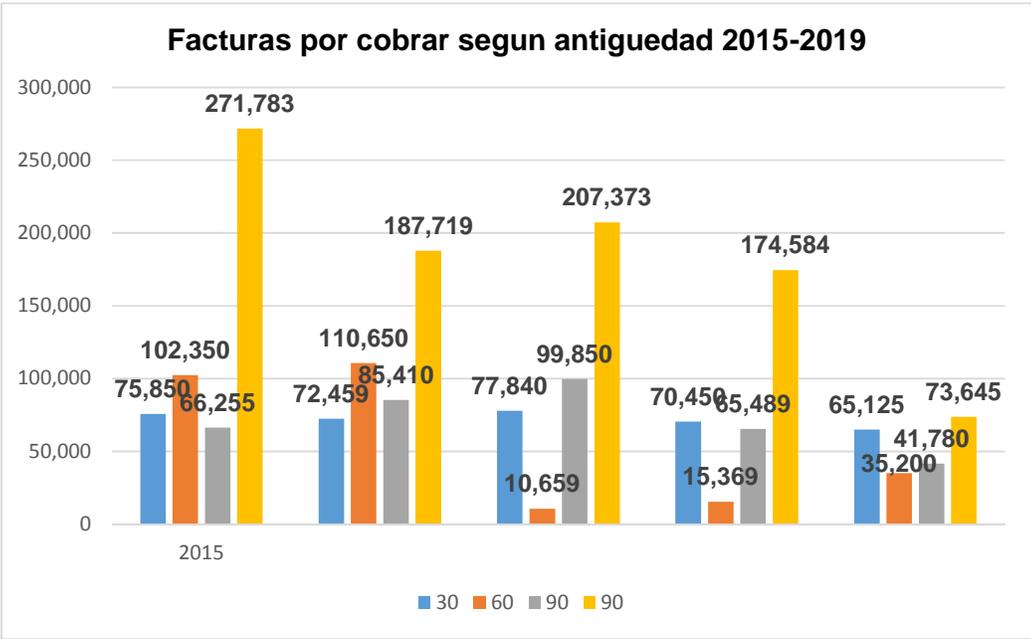


Figura 8: Facturas por cobrar según antigüedad 2015-2019

Según la tabla 10 y la figura 9, nos muestran que las cobranzas han mejorado año a año, pero siempre hay facturas con vencimientos mayores a 90 días, que posiblemente pasaran a incobrables. También estas cobranzas en el año 2019 disminuyeron debido a las políticas implantadas por la empresa.

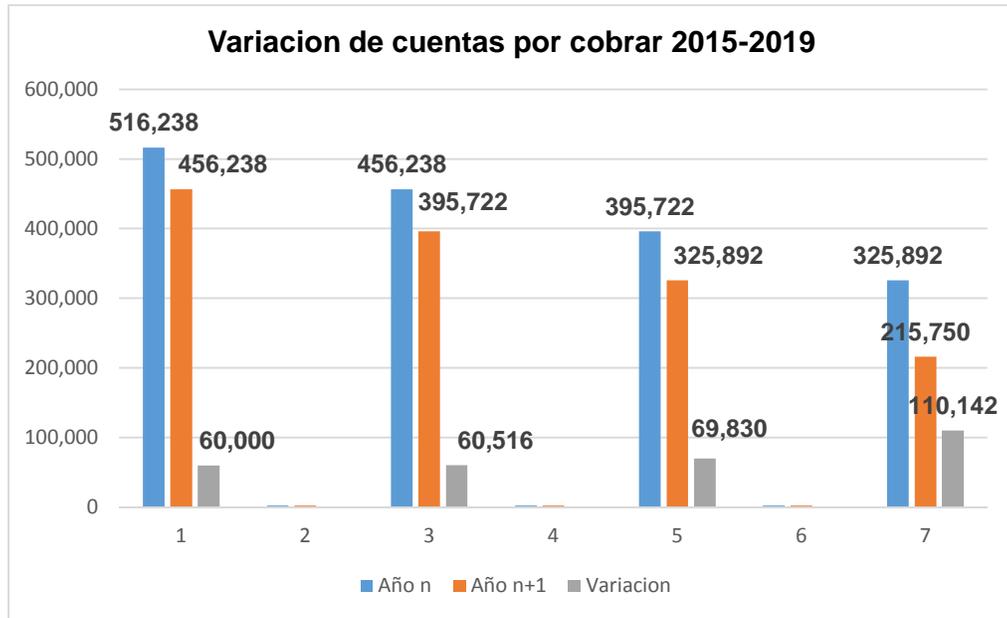
**Procesos de cobranzas – Variación anual**

**Tabla 11**

**Procesos de Cobranza- Variación Anual**

Concepto	2015	2016	Variaciones
AÑOS COMPARADOS	516,238	456,238	60,000
	2016	2017	
AÑOS COMPARADOS	456,238	395,722	60,516
	2017	2018	
AÑOS COMPARADOS	395,722	325,892	69,830
	2018	2019	
AÑOS COMPARADOS	325,892	215,750	110,142

Fuente: Elaboración propia



*Figura 9: Procesos de Cobranza- Variación Anual*

Según la tabla 11 y la figura 10, nos muestran que las variaciones de las cuentas por cobrar producto de las cobranzas son para el 2015- 2016: 60,000 soles, para el 2016-2017: 60,516 soles, para el 2017-2018: 69,830, para el 2018-2019 fue de 110,142 soles, lo que significa que la empresa está recuperando más oportunamente sus cuentas por cobrar generando así liquidez para la empresa.

## **5.2 Resultados inferenciales.**

**5.2.1 Hipótesis específica N° 1: La provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A., periodo 2015-2019.**

### **Formulación de $H_0$ y $H_1$**

**$H_0$ :** La provisión de cuentas de cobranza dudosa no se relaciona directamente con la liquidez

**$H_1$ :** La provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez

**Establecer el nivel de significancia: = 0,05**

**Establecer la prueba estadística:**

**Tabla 12****Prueba de normalidad de provisiones no realizadas y ratio de capital de trabajo**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
PROVISIONES NO REALIZADAS	,253	5	0,200*	0,949	5	0,733
RATIO DE CAPITAL DE TRABAJO	,285	5	0,200*	0,905	5	0,438

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia

Según Tabla 12 el P-valor de la provisión de cuentas no realizadas es (0.200) y del ratio de capital de trabajo (0.200) son mayores que el nivel de significancia (0.05), los datos provienen de una Distribución normal.

**Regla de decisión**

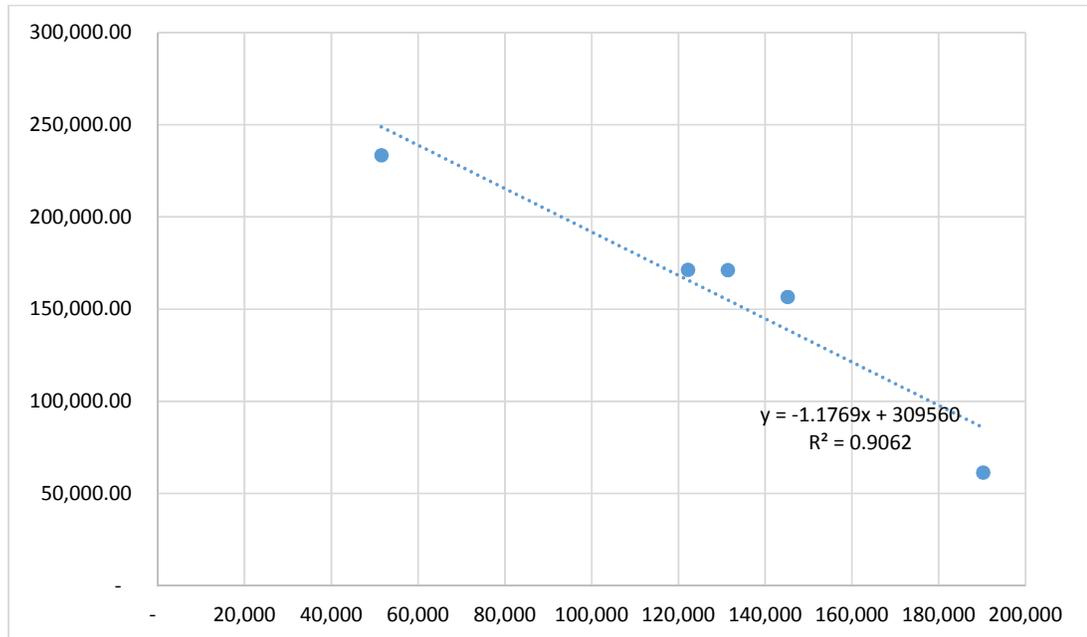
La prueba estadística es la prueba paramétrica “**correlación de Pearson**”.

**Tabla 13**  
**Correlaciones**

		PROVISION ES NO REALIZADA S	RATIO DE CAPITAL DE TRABAJO
PROVISION DE CUENTAS NO REALIZADAS	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	1  5	-0,951*  ,013 5
RATIO DE CAPITAL DE TRABAJO	Correlación de Pearson Sig. (bilateral) N	-0,951*  ,013 5	1   5

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).  
Fuente: Elaboración propia

Según tabla 13, la correlación entre el valor de las provisiones no realizadas y el ratio de capital de trabajo es negativa muy alta.



*Figura 10:* Relación de las provisiones no realizadas y el ratio de capital de trabajo, datos recabados por el autor de la empresa Q'Trans S.A.

Según la figura 11, se muestra que, por cada unidad de las provisiones no realizadas, el ratio de capital de trabajo varía en -1.1769 unidades. También se observa que según el coeficiente de determinación ( $R^2 = 0.9062$ ) la provisión de cuentas no realizadas influye en el ratio de capital de trabajo en 90.62%.

**Decisión:** Como P-valor ( $\text{sig}=0.013$ ) es menor que la significancia ( $\alpha = 0.05$ ), **se acepta la H1.**

**Conclusión:**

Al 95% de confianza se concluye que La provisión de las cuentas no realizadas se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019

**5.2.2 Hipótesis específica N° 2: La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019**

**Formulación de H<sub>0</sub> y H<sub>1</sub>**

**H<sub>0</sub>:** La correcta implementación de las políticas de cobranza no se relaciona directamente con la Liquidez

**H<sub>1</sub>:** La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la Liquidez

**Establecer el nivel de significancia: = 0,05**

**Establecer la prueba estadística**

**Tabla 14**

**Prueba de Normalidad**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadísti co	gl	Sig.	Estadísti co	gl	Sig.
CUENTAS POR COBRAR	,147	5	0,200*	0,980	5	0,937
RATIO DE PRUEBA DEFENSIVA	,221	5	0,200*	0,869	5	0,261

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a.

Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia

Según Tabla 14 el P-valor de las cuentas por cobrar (0.200) y el ratio de Prueba defensiva (0.200) son mayores que el nivel de significancia (0.05), los datos provienen de una Distribución normal.

### Regla de decisión

La prueba estadística es la prueba paramétrica “**correlación de Pearson**”.

**Tabla 15**

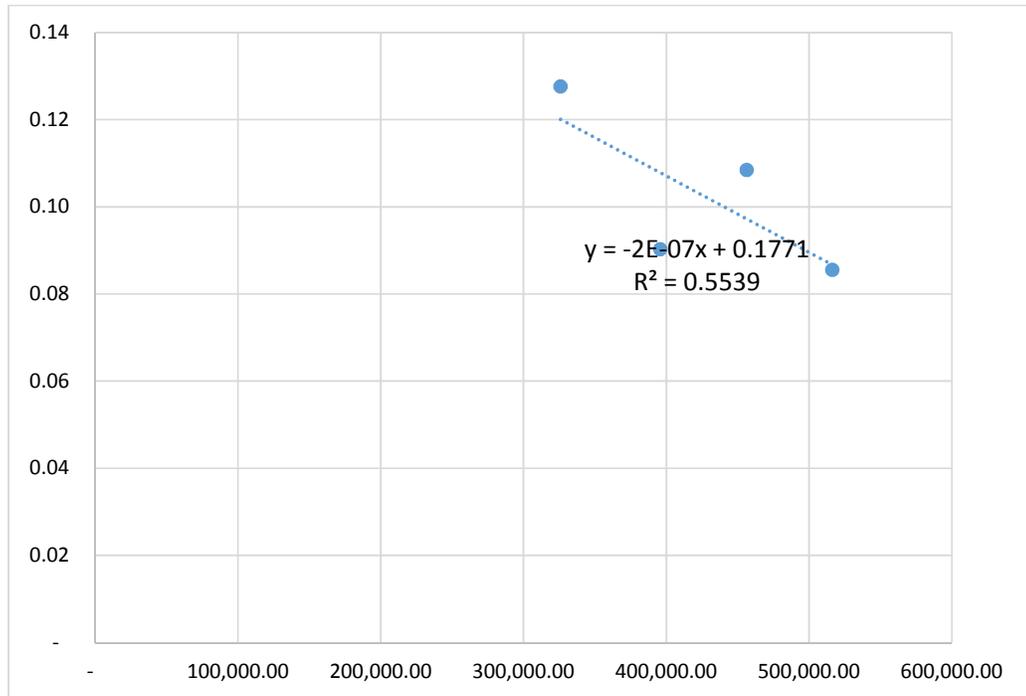
### Correlaciones

		CUENTAS POR COBRAR	RATIO DE PRUEBA DEFENSIV A
	Correlación de		
CUENTAS POR	Pearson	1	-0,911*
COBRAR	Sig. (bilateral)		0,032
	N	5	5
	Correlación de		
RATIO DE PRUEBA	Pearson	-0,911*	1
DEFENSIVA	Sig. (bilateral)	0,032	
	N	5	5

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).

Fuente: Elaboración propia

Según tabla 15, la correlación entre el valor de las cuentas por cobrar y el ratio de prueba defensiva es negativa muy alta.



*Figura 11:* Relación de las cuentas por cobrar y el ratio de prueba defensiva, Datos recabados por el autor de la empresa Q'Trans S.A.

Según la figura 12, se muestra que por cada unidad las cuentas por cobrar, el ratio de prueba defensiva varía en -2 unidades. También se observa que según el coeficiente de determinación ( $R^2 = 0.5539$ ). Las cuentas por cobrar influyen al ratio de prueba defensiva en 55.39%.

**Decisión:** Como P-valor ( $\text{sig}=0.032$ ) es menor que la significancia ( $\alpha = 0.05$ ), se acepta la H1.

**Conclusión:**

Al 95% de confianza se concluye que La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la Liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

**5.2.3 Hipótesis General: La recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A.**

**periodo 2015-2019**

**Formulación de  $H_0$  y  $H_1$**

**$H_0$ :** La recuperación de las cuentas incobrables **no** se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

**$H_1$ :** La recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

**Establecer el nivel de significancia: = 0,05**

**Establecer la prueba estadística**

**Tabla 16****Prueba de normalidad**

	Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup>			Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.	Estadístico	gl	Sig.
MONTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	0,253	5	0,200*	0,950	5	0,735
RATIO DE PRUEBA DEFENSIVA	0,273	5	0,200*	0,839	5	0,164

\*. Esto es un límite inferior de la significación verdadera.

a. Corrección de significación de Lilliefors

Fuente: Elaboración propia.

Según Tabla 16 P-valor del monto del impuesto a la renta **(0.200)** y del ratio de prueba defensiva **(0.200)** son mayores que el nivel de significancia (0.05), los datos provienen de una Distribución normal.

### Regla de decisión

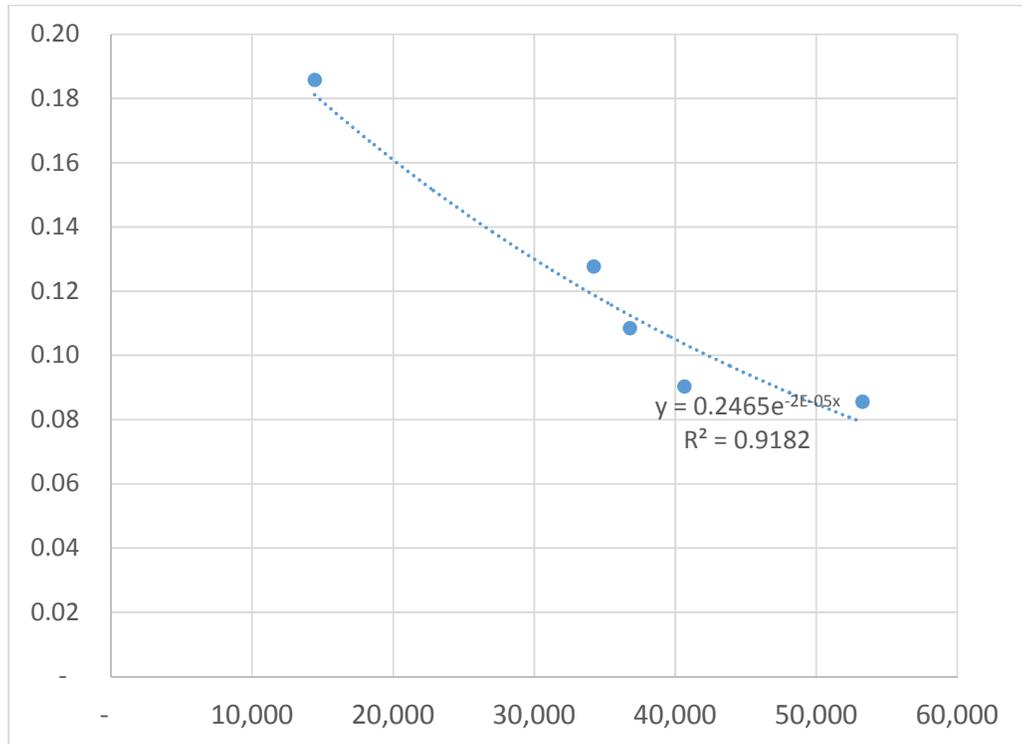
La prueba estadística es la prueba paramétrica “**correlación de Pearson**”.

**Tabla 17**  
**Correlaciones**

		MONTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	RATIO DE PRUEBA DEFENSIVA
MONTO DEL IMPUESTO A LA RENTA	Correlación de Pearson	1	-0,955*
	Sig. (bilateral)		0,012
	N	5	5
RATIO DE PRUEBA DEFENSIVA	Correlación de Pearson	-0,955*	1
	Sig. (bilateral)	0,012	
	N	5	5

\*. La correlación es significativa en el nivel 0,05 (bilateral).  
Fuente: Elaboración propia.

Según tabla 17, la correlación entre el monto del impuesto a la renta y el ratio de prueba defensiva es negativa muy alta.



*Figura 12:* Relación entre el monto del impuesto a la renta y el ratio de prueba defensiva, datos recabados por el autor de la empresa Q'Trans S.A.

Según la figura 13, se muestra que por cada sol que varía el monto del impuesto a la renta, el ratio de prueba defensiva varía. También se observa que según el coeficiente de determinación ( $R^2 = 0.9182$ ), el monto del impuesto a la renta influye al ratio de prueba defensiva en 91.82%.

**Decisión:** Como P-valor ( $\text{sig}=0.012$ ) es menor que la significancia ( $\alpha = 0.05$ ), se acepta la H1.

**Conclusión:**

Al 95% de confianza se concluye que la recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

## **CAPITULO VI. DISCUSIÓN DE RESULTADOS**

### **6.1 Contratación y demostración de la hipótesis con los resultados**

#### **6.1.1 Hipótesis específica 1: La provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.**

Según los resultados de la tabla 2 (véase pág. 59) y figura 1 (véase pág. 60); se observó que los ratios de liquidez para los periodos 2015- 2019 fueron los siguientes, 2015: 1.11%, 2016: 1.26%, 2017: 1.21%, 2018: 1.20% y 2019: 1.24% respectivamente, lo que significa que en la empresa está recuperando las cobranzas consideradas incobrables, en forma constante en los años de estudio. También según la tabla 3 (véase pág. 60) y figura 2 (véase pág. 61) respecto al ratio de capital de trabajo, sus montos fueron para el 2015 un total de S/ 61,390, para el 2016 un total de S/171,175, para el 2017 un total de S/ 156,576, para el 2018 un total de S/ 171,337 y 2019 un total de S/ 233,436 respectivamente, lo que significa que se está recuperando el capital de trabajo año a año y se cuenta con liquidez para afrontar deudas de corto plazo. Asimismo, según la tabla 4 (véase pág. 61) y figura 3 (véase pág. 62) respecto al ratio de prueba acida los resultados fueron para el 2015: 1.04, para el periodo 2016: 1.02, para el periodo 2017: 0.89, para el periodo 2018: 0.86 y para el periodo 2019: 0.84 respectivamente, lo que nos dice que la empresa con sus activos líquidos está en condiciones de afrontar sus obligaciones en el corto plazo. Así mismo según la tabla 5 (véase pág. 62) y figura 4, (véase pág. 63) muestran los ratios de prueba defensiva para el 2015: 9%, para 2016:

11%, 2017: 9%, 2018: 13% y 2019: 19%, lo que demuestra que la liquidez de la empresa está en crecimiento producto de la recuperación de las cuentas incobrables.

Finalmente, según la tabla 12 (véase pág. 74), tabla 13 (véase pág. 75) y figura 11 (véase pág. 76) respecto a correlación de Pearson se obtiene una significación de  $0.013 < 0.05$ , lo que nos dice que La provisión de las cuentas no realizadas se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019

#### **6.1.2 Hipótesis específica 2: La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.**

Según los resultados de la tabla 6 (véase pág. 64) y figura 5 (véase pág. 64); se observó que la rotación de cuentas por cobrar fue para el periodo 2015 6.67 veces, para el periodo 2016 la rotación fue de 8.79 veces, para el periodo 2017 la rotación fue de 12.47 veces , para el periodo 2018 la rotación fue de 22.01 veces y para el periodo 2019 la rotación fue de 16.57 veces, respectivamente, lo que significa que la empresa está recuperando más rápido sus cuentas por cobrar, otorga más crédito y lo recupera más rápido. También según la tabla 7 (véase pág. 65) y figura 6 (véase pág. 65) respecto al periodo promedio de cuentas por cobrar para los años de estudio se obtuvo los siguientes indicadores, para el periodo 2015 la recuperación de las cobranzas fue de 55 días, para el periodo 2016 fue de 42 días, para el periodo 2017 fue de 29 días, para el periodo 2018 fue de 16 días y para el periodo 2019 fue de

22 días respectivamente, lo que significa que la empresa está demorando menos días en recuperar sus cuentas por cobrar e importes que estaban como posibles incobrables.

Finalmente, según la tabla 14 (véase pág. 77), tabla 15 (véase pág. 78) y figura 12 (véase pág. 79), el estadístico de prueba de Pearson probó que existe un coeficiente de correlación moderado del 55.4% y un grado de significación de  $0.032 < 0.05$ , por ende, la relación es negativa muy alta, relacion inversa, motivo por el cual se acepta que La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

### **6.1.3 Hipótesis General: La recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.**

Según los resultados de la tabla 8 (véase pág. 66), y figura 13 (véase pág. 83); se observó que las provisiones no realizadas fueron por los siguientes valores, por el periodo 2015 el importe de S/ 190,248, para el periodo 2016 fue S/ 131,403, para el periodo 2017 fue de S/ 145,161, para el periodo 2018 fue S/ 122,209 y para el periodo 2019 fue de S/ 51,552 respectivamente, lo que significa que la empresa está provisionando cada vez menos debido a que las cobranzas están funcionando debido a las nuevas políticas implementadas por la gerencia. También según la tabla 9 (véase pág. 68) y figura 8 (véase pág. 69) que se refieren a la información financiera respecto al impuesto a la renta 2015-2019 respectivamente, lo que significa que la incidencia económica de las

provisión de cuentas de cobranza dudosa respecto al impuesto a la renta fue para el periodo 2015 el importe de S/ 53,269, para el periodo 2016 el importe de S/ 36,793, para el periodo 2017 el importe de S/ 40,645, para el periodo 2018 fue de S/ 34,218 y para el periodo 2019 fue de S/ 14,434, lo que significa que la empresa estaría mejorando sus niveles de liquidez en medida de que cada año provisionaría menos importes de cuentas de cobranza dudosa.

También según la tabla 10 (véase pág. 70) y figura 9 (véase pág. 71) en las políticas de cobranza respecto a los procedimientos vemos que para el periodo 2015 el saldo de las cuentas por cobrar al cierre del ejercicio fue S/ 516,238, para el periodo 2016 el saldo fue de S/ 456,238, para el periodo 2017 fue de S/ 395,722, para el periodo 2018 fue de S/ 325,892 y para el periodo 2019 fue de S 215,750, lo que demuestra que las cuentas por cobrar están siendo más corta en su recuperación lo que genera más liquidez para la empresa. Finalmente, según la tabla 11 (véase pág. 72) y figura 10 (véase pág. 72) en cuanto a la variación anual del proceso de cobranza vemos que en los periodos 2015-2016 fue de S/ 60,000, por los periodos 2016-2017 fue S/ 60,516, por los periodos 2017-2018 fue de S/ 69,830 y por los periodos 2018-2019 fue de S/ 110,142 lo que significa que la empresa está recuperando sus cobranzas en forma continua lo que genera más liquidez para la empresa.

Finalmente, según la tabla 16 (véase pág. 81), tabla 17 (véase pág. 82) y figura 13 (véase pág. 83), el estadístico de prueba de Pearson probó que existe un coeficiente de correlación moderado del 91.8% y un grado de significación de  $0.012 < 0.05$ , por ende, la relación es negativa muy alta, motivo por el cual se acepta que La recuperación de las cuentas incobrables se

relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019

## **6.2 Contrastación de los resultados con otros estudios similares**

### **6.2.1 Hipótesis específica 1: La provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.**

Los resultados del estudio demostraron que la provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019. y fue contrastada a través de los resultados obtenidos, en el párrafo último párrafo del subcapítulo 6.1.1. (véase pág. 84); el trabajo de Bajaña (2017), apoya la hipótesis de la investigación al afirmar que la falta de un manual de control interno es importante para poder establecer políticas de crédito y cobranza que se acoplen a la capacidad financiera, asimismo no existe un seguimiento de los clientes morosos por la falta de control y así poder realizar las cobranzas en forma oportuna, por último, la falta de liquidez debido al no pago de nuestros clientes repercuten en el cumplimiento de nuestra obligación en el corto plazo.

Asimismo Gaona (2016), apoya nuestra hipótesis al concluir que una inadecuada gestión de las cuentas por cobrar, en la institución ha originado que sus saldos se acumulen años tras año, provocando de esta manera que se conviertan en incobrables, generando un gasto para la empresa producto de las provisiones de cobranza dudosa y por lo tanto su liquidez se vea afectada financieramente, perjudicando el cumplimiento de nuestras obligaciones para

con terceros en el corto plazo, sostuvo también que las cuentas por cobrar afectan tanto su liquidez y rentabilidad porque al no ser estas recuperadas a tiempo no se dispone del efectivo necesario. Concluye el autor en proponer un plan de políticas de cobros y estrategias de cobranza que son útiles para la gestión del área respectiva.

Con lo detallado en los párrafos anteriores, se validó la hipótesis planteada al haber quedado demostrado en la presente que La provisión de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

#### **6.2.2 Hipótesis específica 2: La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.**

Los resultados del estudio demostraron que La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.y fue contrastada a través de los resultados obtenidos, en el párrafo último párrafo del subcapítulo 6.1.2. (véase pág. 85); el trabajo de Guale (2019), apoya la hipótesis de la investigación al afirmar que la falta de política de créditos y cobranzas perjudican la liquidez de la empresa porque una mala gestión origina que se incrementen la cuentas por cobrar y disminuya la liquidez para afrontar nuestras obligaciones en el corto plazo.

Asimismo, Solano (2018), apoya nuestra hipótesis al concluir que la falta de una gestión de cobranza puede repercutir en un riesgo financiero por falta de liquidez, retraso en los pagos corrientes.

Con lo detallado en los párrafos anteriores, se validó la hipótesis planteada al haber quedado demostrado en la presente que La correcta implementación de las políticas de cobranza se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

**6.2.3 Hipótesis General: La recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.**

Los resultados del estudio demostraron que La recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019 y fue contrastada a través de los resultados obtenidos, en el párrafo último párrafo del subcapítulo 6.1.3. (véase pág. 86); el trabajo de Chacón y Villalobos (2019), apoya la hipótesis de la investigación al afirmar que la falta de eficiencia en la gestión del área de créditos y cobranza ha generado un impacto negativo en la liquidez debido a la morosidad de los clientes en cumplir con el pago. Factores que aumentan la falta de pago es una evaluación inadecuada y análisis previo del cliente por parte del ejecutivo encargado, falta de información crediticia detallada, falta de un sistema. Asimismo, Burga y Rodrigo (2019), apoya nuestra hipótesis al concluir que cuando los plazos para la cancelación son extensos la liquidez se ve amenazada por el cumplimiento en el pago respectivo.

Con lo detallado en los párrafos anteriores, se validó la hipótesis planteada al haber quedado demostrado en la presente que La recuperación de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019.

### **6.3 Responsabilidad ética de acuerdo a los reglamentos vigentes**

Dejamos constancia que la presente tesis es original e inédita y que nuestra investigación no ha sido un plagio de otras tesis. Respecto a nuestras variables de estudio existen diferentes tesis a nivel nacional e internacional al respecto, pero nuestra tesis esta direccionado a las cuentas por cobrar y su eficacia para la obtención de liquidez.

La información documentaria fue alcanzada por la empresa Q'Trans S.A. Ubicada en la ciudad de Lima.

Las citas bibliográficas incluidas, fueron citados con sus respectivos autores con total honestidad, transparencia y legalidad.

Como base teórica se ha tomado la doctrina de los diferentes autores que tocan el tema de Cuentas por cobrar y liquidez, de autores internacionales y nacionales.

Nuestra responsabilidad ética honestidad y responsabilidad está comprometida para la presente tesis, que servirá de material de consulta para los interesados en nuevas investigaciones.

Según el Código de ética de Investigación, en el artículo 4° señala que: "El cumplimiento del presente código es obligatorio por todos los docentes, estudiantes, graduados, investigadores en general, autoridades y personal administrativo de la UNAC; así como, de sus diferentes unidades, institutos y centros de investigación.

Adicionalmente, en su artículo 8° menciona lo siguiente: “Los principios éticos de investigador de la UNAC, son: 1) Probidad, 2) El profesionalismo, 3) La transparencia, 4) La objetividad, 5) La igualdad, 6) El compromiso, 7) La honestidad, 8) La confidencialidad, 9) Independencia, 10) Diligencia, 11) Dedicación”.

Según el Código de ética de la Junta de Decanos del Colegio de Contadores del Perú, El Contador Público colegiado, deberá cumplir obligatoriamente los Principios Fundamentales siguientes: Integridad, objetividad, competencia profesional y debido cuidado, confidencialidad.

Asimismo, en el artículo 4° se indica lo siguiente:

“En el ejercicio profesional, El Contador Público Colegiado actuara con probidad y buena fe, manteniendo el honor, dignidad y capacidad profesional, observando las normas del Código de ética en todos sus actos”.

## CONCLUSIONES

- A. La recuperación de las cuentas incobrables tuvo una relación inversa con la liquidez en la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019 debido a que, a partir de la recuperación de dichas cuentas incobrables, la empresa pudo mejorar sus índices de liquidez, lo que origino el cumplimiento de sus obligaciones al corto plazo sin necesidad de depender de financiamientos externos.
- B. Las provisiones no realizadas de cuentas de cobranza dudosa han demostrado una relación inversa con la liquidez en la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019, debido a que si la empresa realizara la provisión contable de las cuentas incobrables esta generaría un mayor gasto tributario, el cual permitiría reducir los importes de pago del impuesto a la renta.
- C. La correcta implementación de las políticas de cobranza presenta una relación inversa con la liquidez en la empresa Q'Trans S.A. periodo 2015-2019 debido a que la empresa cada año ha reducido el periodo promedio de cobranza, como resultado de una mejora en los procedimientos de recuperación de créditos, lo cual se justifica el aumento de sus índices de liquidez.

## RECOMENDACIONES

- A. Se recomienda reforzar la gestión de cobranzas y la recuperación de las cuentas incobrables de clientes que ya han tenido historial crediticio negativo, con la finalidad de no incurrir en problemas de cobranza en un corto plazo y así evitar un mayor incremento de las cuentas por cobrar.
- B. Se propone registrar contablemente la provisión de las cuentas de cobranza dudosa de manera anual, con la finalidad de poder deducir el gasto en la determinación del impuesto a la renta, obtener una base menor para el pago de dicho impuesto y no tener un mayor impacto económico en los niveles de liquidez.
- C. Se sugiere que el área de cobranzas reporte de forma trimestral a la Gerencia, la presentación de los ratios financieros relacionado a las cuentas por cobrar con el objetivo de informar como vienen rotando las cuentas por cobrar (ratio de rotación de cuentas por cobrar), en que tiempo se están recuperando (ratio de periodo promedio de cuentas por cobrar) y saber si los flujos de caja están siendo positivos.

## REFERENCIA BIBLIOGRÁFICA

Aguilar (2013) Análisis financiero. 2da Edición

Bajaña G. (2017), en su tesis titulada: Cuentas Incobrables y su Incidencia en la toma de decisiones de la empresa Panamerican Diésel Jiménez S.A., presentado en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil Ecuador

Bernal Rojas, Josué y Espinoza Torres, Cristina. "Impuesto a la Renta: Aplicación Práctica-Tributaria y Contable 2006 – 2007. Instituto Pacífico. Pacífico Editores. Lima, 2007. Página 452.

Burga H. y Rodrigo S. (2019), en su tesis titulada "Cuentas por cobrar y su incidencia en los Indicadores de liquidez del Centro de Aplicación Imprenta Unión, Lima, Periodos 2013-2017", presentado en la Universidad Peruana Unión

Chacón D. y Villalobos M. (2019), en su tesis titulada "Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Repuestos Elizabeth EIRL, año 2017", presentado en la Universidad Privada del Norte

Chávez N. y Toalombo G. (2017) "Alto índice de cuentas por cobrar en la empresa de Insumos Pronepac S.A." (Tesis de pregrado). Universidad de Guayaquil.

Díaz, M. (2012). Análisis contable con un enfoque empresarial. España: EUMED. <http://www.eumed.net/libros-gratis/2012b/1229/index.htm>

Gaona K. (2016), en su tesis titulada Análisis de la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez y Rentabilidad de Solca núcleo de Loja período comprendido entre 2008-2014, presentado en la Universidad Nacional de Loja

Glosario Debitoor (s/f) Liquidez - ¿Qué es la liquidez?

<https://debitoor.es/glosario/definicion-liquidez>

Guale M. (2019), en su tesis titulado “Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la empresa Corpasso S.A., Cantón la Libertad, año 2018”, presentado en la Universidad Estatal Península de Santa Elena

Hernández R., Fernández C. y Baptista M. (2014) Metodología de la investigación. Sexta edición por McGRAW-HILL / interamericana editores, S.A. de c.v.

Herrera (2016), Evaluación del Riesgo de Liquidez de la Banca Privada, Guayaquil 2015, tesis pregrado, Universidad De Guayaquil– Ecuador.

Hurtado (2017) tesis “Análisis a las cuentas por cobrar del comercial “almacenes el costo” de la parroquia Borbón Cantón Eloy Alfaro”, (tesis de pregrado). Pontifica Universidad Católica del Ecuador.  
<https://repositorio.pucese.edu.ec/bitstream/123456789/1387/1/HURTADO%20QUI%20C3%91%20C3%93NEZ%20DIAMELA%20ROSANGELA%20.pdf>

Investoteca staff (2016 mayo 25) La rotación de cuentas por cobrar.

<https://investoteca.com/glosario/rotacion-cuentas-cobrar/>

Japa B. (2015) Análisis del ciclo operativo y su efecto en la toma de decisiones para la recuperación del efectivo de las empresas. (Tesis de pregrado).

Universidad Técnica de Machala  
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/3294/1/ECUACE-2015-CA-CD00117.pdf>

Jimbo M. y Morocho E. (2011) tesis "Análisis del estado de flujos de efectivo NIC 7 en empresas comerciales". (tesis de pregrado). Universidad de Cuenca-Ecuador.  
<https://dspace.ucuenca.edu.ec/bitstream/123456789/1219/1/tcon528.pdf>

Llanes (2012), Planificación financiera y estratégica, 1 Edición

Marco F. (2018 febrero 24) Efectivo y equivalentes al efectivo.  
Economipedia.com.

Matteucci M. (2009) La provisión de Cobranza Dudosa ¿cuándo efectuarla?,  
Artículos vinculados con el Derecho Tributario.

Melara M. (2019 junio 16), ¿Qué son los equivalentes de efectivo?  
<https://contaestudio.com/equivalentes-de-efectivo/>

Ordoñez R. (2017), tesis "Cuentas incobrables y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa Panamerican diésel Jiménez S.A." (Tesis de pregrado). Universidad Laica Vicente Roca fuerte de Guayaquil.  
<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1928/1/T-ULVR-1734.pdf>

Pérez A. (2018 junio 13), Liquidez: definición y aspectos más importantes para el negocio. <https://www.obsbusiness.school/blog/liquidez-definicion-y-aspectos-mas-importantes-para-el-negocio>

Ramos (2018), tesis "Cuentas por cobrar para incrementar la liquidez en la empresa comercial Inversiones Tambaico S.A.C Lima, 2018, (tesis de pregrado). Universidad Norbert Wiener.

<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2488/TESIS%20Ramos%20Briguith.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta Decreto Supremo N.º 122- 94-EF (Texto actualizado al 21.4.2020, fecha de publicación del Decreto Supremo N.º 086-2020-EF), numeral 1) del literal f) del artículo 21º

Rivera Y. y Sánchez C. (2018) “Gestión de cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de machine’s world E.I.R.L. año 2015”. (Tesis de pregrado). Universidad Peruana del Norte.

Sevilla A. (2015 noviembre 01) Liquidez. Economipedia.com: <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

Solano L. (2018) Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018 (tesis de pregrado). Universidad Peruana de las Américas.

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/handle/upa/537>

Vergara C. (2014), Tesis: Capacitación y Rentabilidad de las MYPE Comerciales – rubro librería de la ciudad de Piura, periodo 2012, presentado en la Universidad Católica Los Ángeles de Chimbote

Westreicher G. (2020 abril 26) Las cuentas incobrables. Economipedia.com. <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-incobrables.html>

## **ANEXO**

**Anexo 1**  
**Matriz de consistencia**

Titulo: LAS CUENTAS INCOBRABLES Y LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA Q`TRANS S.A. PERIODO 2015-2019								
Problemas de investigación	Objetivos de investigación	Hipótesis	VARIABLES	Dimensiones	Indicadores	Indice	Metodología	Tecnica e Instrumentos
<b>Problema general</b>	<b>Objetivo general</b>	<b>Hipótesis general</b>	Independiente:					
¿Cómo se relaciona las cuentas incobrables con la liquidez de la empresa Q`Trans S.A. periodo 2015-2019?	Determinar la relacion que existe entre las cuentas incobrables y la liquidez de la empresa Q`Trans S.A. periodo 2015-2019	Las recuperacion de las cuentas incobrables se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q`Trans S.A. periodo 2015-2019	<b>LAS CUENTAS INCOBRABLES</b>	X1. Provision de cuentas de cobranza dudosa	Provisiones no realizadas	S/ y %	1.- Se utilizara el <b>Metodo</b> de investigacion: Descriptivo - correlacional , Enfoque:cuantitativo ; de <b>Tipo de investigacion</b> Aplicada, <b>Diseño:</b> No-experimental 2.- Poblacion: Empresa Q`Trans S.A. Muestra: Estados financieros 3.- Lugar de estudio: Instalaciones de la empresa.	Tecnica: Analisis documental . <b>Instrumentos:</b> Elaboracion de fichas bibliograficas para el analisis de los Estados Financieros y documentacion sustentatoria. <b>Analisis de datos estadisticos:</b> Se usara el SPSS version 25 y cuadros en Excell.
					Monto del Impuesto a la renta			
				X2. Politicas de cobranza	Cuentas por Cobrar Variaciones de las Cuentas por Cobrar	S/ y %		
<b>Problemas especificos</b>	<b>Objetivos especificos</b>	<b>Hipótesis especificas</b>	Dependiente					
¿Cómo se relaciona la provision de cuentas de cobranza dudosa con la liquidez de la empresa Q`Trans S.A. periodo 2015-2019?	Determinar si la provision de cuentas de cobranza dudosa se relaciona significativamente con la liquidez de la empresa Q`Trans S.A. periodo 2015-2019	La provision de cuentas de cobranza dudosa se relaciona directamente con la liquidez de la empresa Q`Trans S.A. periodo 2015-2019	<b>LIQUIDEZ</b>	1. Ratios de Liquidez	Ratio de Liquidez	% y S/		
					Flujo de Caja			
¿Como se relaciona las politicas de cobranza con la liquidez de la empresa Q`Trans S.A. periodo 2015-2019?	Determinar si las politicas de cobranza se relacionan significativamente con la de liquidez de la empresa Q`Trans S.A.	La correcta implementacion de las politicas de cobranza se relacionan directamente con la liquidez de la empresa Q`Trans S.A.		Y2 Ratios de Gestion	Rotacion de cuentas por cobrar Periodo Promedio de Cuentas por Cobrar (PPCC)	% y S/		

## Anexo 2

### Balance de información financiera



#### BALANCE DE SITUACION FINANCIERA

EXPRESADO EN SOLES

ACTIVO	EXPRESADO EN SOLES			PASIVO	EXPRESADO EN SOLES		
<u>Activo Corriente</u>	2015	2016	2017	<u>Pasivo Corriente</u>	2015	2016	2017
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	49,050	70,508	65,800	Tributos por pagar	85,787	44,194	36,649
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	516,238	456,238	395,722	Remuneraciones por pagar	98,976	21,606	31,346
Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionadas	5,482	89,309	140,420	Cuentas por pagar Comerciales-Terceros	174,866	277,442	297,593
Existencias	39,758	157,764	237,266	Obligaciones Financieras a Corto Plazo	106,830	142,069	138,448
Serv y otros contratados por adelantado	24,578	47,491	46,204	Cuentas por pagar diversas Relacionadas a Corto Plazo	107,256	164,824	224,800
<b><u>Total Activo Corriente</u></b>	<b><u>635,106</u></b>	<b><u>821,310</u></b>	<b><u>885,412</u></b>	<b><u>Total Pasivo Corriente</u></b>	<b><u>573,715</u></b>	<b><u>650,135</u></b>	<b><u>728,836</u></b>
<b><u>Activo No Corriente</u></b>				<b><u>Pasivo No Corriente</u></b>			
Activo. Adquirido en Arrendamiento Financiero e Inmueble, maquinaria y equipo	1,408,788	1,667,097	1,399,102	Obligaciones Financieras a Largo Plazo	235,788	346,846	330,206
Activo Diferido	98,698	124,846	562,132	<b><u>Total Pasivo No Corriente</u></b>	<b><u>235,788</u></b>	<b><u>346,846</u></b>	<b><u>330,206</u></b>
<b><u>Total Activo No Corriente</u></b>	<b><u>1,507,486</u></b>	<b><u>1,791,943</u></b>	<b><u>1,961,234</u></b>	<b><u>Total Pasivo</u></b>	<b><u>809,503</u></b>	<b><u>996,981</u></b>	<b><u>1,059,042</u></b>
				<b><u>Patrimonio</u></b>			
				Capital Social	424,000	624,000	624,000
				Resultado Acumulados	685,478	809,089	992,273
				Resultado del Ejercicio	223,611	183,184	171,331
				<b><u>Total Patrimonio</u></b>	<b><u>1,333,089</u></b>	<b><u>1,616,273</u></b>	<b><u>1,787,604</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>2,142,592</u></b>	<b><u>2,613,253</u></b>	<b><u>2,846,646</u></b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2,142,592</u></b>	<b><u>2,613,253</u></b>	<b><u>2,846,646</u></b>



**BALANCE DE SITUACION FINANCIERA**

**EXPRESADO EN SOLES**

<b>ACTIVO</b>			<b>PASIVO</b>		
<b>Activo Corriente</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Pasivo Corriente</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	107,458	184,181	Tributos por pagar	7,474	10,528
Cuentas por Cobrar Comerciales-Terceros	325,892	215,750	Remuneraciones por pagar	41,353	56,624
Cuentas por Cobrar Diversas - Relacionadas	246,158	349,778	Cuentas por pagar Comerciales-Terceros	243,567	198,893
Existencias	286,889	390,596	Obligaciones Financieras a Corto Plazo	242,806	415,755
Serv y otros contratados por adelantado	46,980	84,716	Cuentas por pagar diversas Relacionadas a Corto Plazo	306,840	309,785
<b><u>Total Activo Corriente</u></b>	<b><u>1,013,377</u></b>	<b><u>1,225,021</u></b>	<b><u>Total Pasivo Corriente</u></b>	<b><u>842,040</u></b>	<b><u>991,585</u></b>
			<b><u>Pasivo No Corriente</u></b>		
<b><u>Activo No Corriente</u></b>			Obligaciones Financieras a Largo Plazo	384,194	527,691
Activo. Adquirido en Arrendamiento Financiero e Inmueble , maquinaria y equipo	2,033,279	2,510,503	<b><u>Total Pasivo No Corriente</u></b>	<b><u>384,194</u></b>	<b><u>527,691</u></b>
Activo Diferido	424,096	185,950			
<b><u>Total Activo No Corriente</u></b>	<b><u>2,457,375</u></b>	<b><u>2,696,453</u></b>	<b><u>Total Pasivo</u></b>	<b><u>1,226,234</u></b>	<b><u>1,519,276</u></b>
			<b><u>Patrimonio</u></b>		
			Capital Social	850,000	850,000
			Resultado Acumulados	1,163,604	1,394,518
			Resultado del Ejercicio	230,914	157,680
			<b><u>Total Patrimonio</u></b>	<b><u>2,244,518</u></b>	<b><u>2,402,198</u></b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>3,470,752</u></b>	<b><u>3,921,474</u></b>	<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>3,470,752</u></b>	<b><u>3,921,474</u></b>

**Anexo 3**  
**Estados de resultados**



**ESTADO DE RESULTADOS**

EXPRESADO EN SOLES

	2015	2016	2017	2018	2019
Ventas o Prestación de Servicios	3,222,847	4,275,106	5,312,557	7,942,471	4,486,200
Costo de Ventas Y Servicios Operacionales	-2,675,429	-3,548,957	-4,308,641	-6,445,887	-3,387,246
<b>Utilidad (o Pérdida) Bruta</b>	<b>547,417</b>	<b>726,149</b>	<b>1,003,916</b>	<b>1,496,584</b>	<b>1,098,954</b>
Gastos de Ventas	-39,075	-51,833	-125,852	-87,598	-105,197
Gastos de Administración	-105,511	-172,611	-68,674	-125,786	-165,158
<b>Total Gastos Operación</b>	<b>402,831</b>	<b>501,705</b>	<b>809,390</b>	<b>1,283,200</b>	<b>828,599</b>
Ingresos no Operativos	8,488	10,016	3,878		2,000
Ingresos Financieros	58,580	69,124	19,025	170,046	132,689
Gastos Financieros	-119,839	-239,678	-362,244	-689,585	-772,098
Dif Cambio	-38,795	-43,191	-13,718	-343,922	52,306
<b>Resultado antes de Partic. y del Imp. a la Ren</b>	<b>311,265</b>	<b>297,976</b>	<b>456,331</b>	<b>419,739</b>	<b>243,496</b>
<b>IR</b>	<b>-87,654</b>	<b>-114,792</b>	<b>- 285,000</b>	<b>- 188,825</b>	<b>- 85,816</b>
<b>GANANCIA / PERDIDA DEL EJERCICIO</b>	<b>223,611</b>	<b>183,184</b>	<b>171,331</b>	<b>230,914</b>	<b>157,680</b>

**Anexo 4**  
**Carta empresa Q'Trans S.A.**



**Dirección Fiscal: Av. Oscar R. Benavides N° 633 Dpto. 04 - Lima - Lima - Lima**  
**Depósito: Calle Las Granadas Mz. "F" Lt.06 Puente Piedra - Lima - Lima**  
**Agencia: A.H. Hnos. Cárcamo Mz, "A" Lt. 01 Paíta - Piura - Piura**  
**Teléf.: (01)424-3649 / (01) 551-1631**

---

"Año de la universalización de la salud"

Lima, 11 de Noviembre del 2020

**Señores.**

Carruitero Leandro Alexander Arturo  
Ledezma Hervías Diego Miguel

De mi consideración

Por medio del presente la empresa **Q'TRANS S.A.**, representada por su Gerente General Quillay Castillo Víctor Junior, autorizamos, el uso de la información contable de la entidad para trabajos eminentemente de investigación y elaboración de su tesis.

Atentamente