

# UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD



## “LA MOROSIDAD DE CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS LOGISTICOS PARA EMPRESAS MINERAS”

TESIS PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO

GAMARRA SILVERIO, BRENDA NAHOMI

JOAQUIN FARROÑAN, EMILY JULY

ROCA PADILLA, MARIE ANN NOEMI

Callao, 2022

PERÚ

**“LA MOROSIDAD DE CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LAS  
EMPRESAS DE SERVICIOS LOGISTICOS PARA EMPRESAS MINERAS”**

**GAMARRA SILVERIO BRENDA NAHOMI**

**JOAQUIN FARROÑAN EMILY JULY**

**ROCA PADILLA MARIE ANN NOEMI**



## **HOJA DE REFERENCIA DEL JURADO**

### **MIEMBROS DEL JURADO:**

- DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO      PRESIDENTE
- MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN      SECRETARIA
- MG. RONAL PEZO MELENDEZ              MIEMBRO VOCAL
- MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ      MIEMBRO SUPLENTE

**ASESOR: MG. LUIS EDUARDO ROMERO DUEÑEZ**

**Nº de Libro: 1**

**Nº de folio: 65**

**Nº de Acta: 004-2022-02 (VIRTUAL)**

**Fecha de Aprobación: 03/05/2022**

**Resolución de Sustentación: N° 281-2022-CFCC/TR-DS**



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

CICLO TALLER DE TESIS 2022-02

Av. Juan Pablo II s/n Ciudad Universitaria Bellavista – Callao

Teléfono: 429-3131/429-6101



**ACTA N° 004-2022-02 DE SUSTENTACIÓN DE TESIS CON CICLO DE TESIS  
PARA LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR PÚBLICO**

A los 03 días del mes de mayo del año 2022, siendo las 12.45 horas, se reunieron en la sala meet: <https://meet.google.com/zdk-mupz-ytr> el **JURADO DE SUSTENTACIÓN DE TESIS** para la obtención del **TÍTULO** profesional de Contador Público de la Facultad de Ciencias Contables, conformado por los siguientes docentes ordinarios de la **Universidad Nacional del Callao**:

<b>DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO</b>	<b>: PRESIDENTE</b>
<b>MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN</b>	<b>: SECRETARIA</b>
<b>MG. RONAL PEZO MELENDEZ</b>	<b>: MIEMBRO VOCAL</b>
<b>MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ</b>	<b>: MIEMBRO SUPLENTE</b>

Se dio inicio al Acto de Sustentación de la Tesis de los Bachilleres **GAMARRA SILVERIO BRENDA NAHOMI, JOAQUIN FARROÑAN EMILY JULY y ROCA PADILLA MARIE ANN NOEMI**, quienes habiendo cumplido con los requisitos para optar el Título Profesional de Contador Público, sustentan la Tesis Titulada: **"LA MOROSIDAD DE CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS LOGISTICOS PARA EMPRESAS MINERAS"**, cumpliendo con la sustentación en acto público, de manera no presencial a través de la Plataforma Virtual, en cumplimiento de la declaración de emergencia adoptada por el Poder Ejecutivo para afrontar la pandemia del Covid-19, a través del D.S. N° 044-2020-PCM y lo dispuesto en el DU N° 026-2020 y en concordancia con la Resolución del Consejo Directivo N°039-2020-SUNEDU-CD y la Resolución Viceministerial N° 085-2020-MINEDU, que aprueba las "Orientaciones para la continuidad del servicio educativo superior universitario";

Con el quórum reglamentario de Ley, se dio inicio a la sustentación de conformidad con lo establecido por el Reglamento de Grados y Títulos vigente. Luego de la exposición, y la absolución de las preguntas formuladas por el Jurado y efectuadas las deliberaciones pertinentes, acordó:

Dar por **APROBADO** con la escala de Calificación Cualitativa **BUENO** y Calificación Cuantitativa **14**, la presente Tesis, conforme a lo dispuesto en el Art. 27 del Reglamento de Grados y Títulos de la UNAC, aprobado por Resolución de Consejo Universitario N° 099-2021-CU del 30 de junio del 2021.

Se dio por cerrada la Sesión a las 13.40 horas del día 03 del mes de mayo del 2022.

.....  
DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO  
**PRESIDENTE**

.....  
MG. LILIANA RUTH HUAMÁN RONDÓN  
**SECRETARIA**

.....  
MG. RONAL PEZO MELENDEZ  
**MIEMBRO VOCAL**

.....  
MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ  
**MIEMBRO SUPLENTE**



UNIVERSIDAD NACIONAL DEL CALLAO

FACULTAD DE CIENCIAS CONTABLES

CICLO TALLER DE TESIS 2022-02

Av. Juan Pablo II s/n Ciudad Universitaria Bellavista – Callao

Teléfono: 429-3131/429-6101



**DICTAMEN COLEGIADO N°004-2022-02**  
**LEVANTAMIENTO DE OBSERVACIONES**

**TESIS TITULADA:**

**“LA MOROSIDAD DE CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN LAS EMPRESAS DE SERVICIOS LOGISTICOS PARA EMPRESAS MINERAS”**

**AUTORES:**

**GAMARRA SILVERIO, BRENDA NAHOMI**  
**JOAQUIN FARROÑAN, EMILY JULY**  
**ROCA PADILLA, MARIE ANN NOEMI**

Visto, el documento presentado por los autores de la Tesis, y realizada la evaluación del Levantamiento de las Observaciones, los miembros del Jurado Evaluador del Ciclo Taller de Tesis Virtual 2022-02, designados con Resolución N°281-2022-CFCC (TR-DS), **DICTAMINAN POR UNANIMIDAD LA CONFORMIDAD DEL LEVANTAMIENTO DE LAS OBSERVACIONES**, por lo que los Bachilleres quedan **EXPEDITOS** para realizar el empastado de la Tesis y continuar con los trámites para su Titulación.

Bellavista, 13 de junio del 2022.

.....  
DRA. ROSA VICTORIA MESIAS RATTO  
**PRESIDENTE**

.....  
MG. LILIANA RUTH HUAMAN RONDÓN  
**SECRETARIA**

.....  
MG. RONAL PEZO MELENDEZ  
**MIEMBRO VOCAL**

.....  
MG. WILMER ARTURO VILELA JIMENEZ  
**MIEMBRO SUPLENTE**

## **DEDICATORIA**

A mis queridos padres, hermana, abuelos y tías que con su amor, trabajo y sacrificio guiaron mi camino.

También a mis jefes, quienes me dieron la oportunidad y confianza compartiéndome sus conocimientos.

Brenda Nahomi Gamarra Silverio

A mi querida madre y mis hermanas por su amor, apoyo incondicional, por ser la motivación en todos mis logros y el motor para lograr cada uno de mis objetivos.

Emily July Joaquin Farroñan

A Dios por haberme dado la sabiduría y salud para poder realizar este trabajo y cuidarme en todo momento, a mis padres por haber siempre luchado por mis hermanos y por mí y habernos guiado por el camino del bien, motivándome hacer mejor cada día.

Marie Ann Noemi Roca Padilla

## **AGRADECIMIENTO**

A Dios ante todo por brindarnos fortaleza para concluir esta investigación, seguido de los docentes que nos acompañaron durante nuestra etapa universitaria, quienes nos ayudaron a culminar satisfactoriamente nuestra carrera profesional. También a los docentes del curso de tesis por sus buenas enseñanzas y paciencia, de igual manera a nuestro asesor por sus sabios consejos.

# ÍNDICE

ÍNDICE.....	1
TABLAS DE CONTENIDOS .....	3
TABLA DE GRÁFICOS .....	4
RESUMEN .....	5
ABSTRACT .....	6
INTRODUCCION .....	7
<b>I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....</b>	<b>8</b>
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	8
1.2. Formulación del problema.....	9
<b>1.2.1. Problema General .....</b>	<b>9</b>
<b>1.2.2. Problema Específico.....</b>	<b>9</b>
1.3. Objetivos.....	10
<b>1.3.1. Objetivo General.....</b>	<b>10</b>
<b>1.3.2. Objetivo Específico .....</b>	<b>10</b>
1.4. Limitantes de la investigación.....	10
<b>1.4.1. Limitante Teórico .....</b>	<b>10</b>
<b>1.4.2. Limitante Temporal .....</b>	<b>10</b>
<b>1.4.3. Limitante Espacial.....</b>	<b>11</b>
<b>II. MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>12</b>
2.1 Antecedentes: Internacional y nacional .....	12
<b>2.1.1 Internacional.....</b>	<b>12</b>
<b>2.1.2 Nacional.....</b>	<b>14</b>
2.2 Bases Teóricas .....	16
2.3 Conceptual.....	19
2.4 Definición de términos básicos.....	31
<b>III. HIPÓTESIS Y VARIABLES.....</b>	<b>35</b>
3.1. Hipótesis .....	35
<b>3.1.1 Hipótesis General.....</b>	<b>35</b>
<b>3.1.2 Hipótesis Específica .....</b>	<b>35</b>
3.2. Definición conceptual de variables. ....	35
<b>3.2.1 Operacionalización de variables.....</b>	<b>36</b>
<b>IV. DISEÑO METODOLÓGICO .....</b>	<b>37</b>
4.1. Tipo y diseño de Investigación .....	37
<b>4.1.1. Tipo de investigación.....</b>	<b>37</b>
<b>4.1.2. Diseño de investigación .....</b>	<b>37</b>

4.2.	Método de investigación.....	38
4.3.	Población y muestra.....	39
<b>4.3.1.</b>	<b>Población.....</b>	39
<b>4.3.2.</b>	<b>Muestra.....</b>	39
4.4.	Lugar de estudio y periodo desarrollado.....	39
4.5.	Técnicas e instrumentos para recolección de la información.....	39
<b>4.5.1.</b>	<b>Técnicas.....</b>	39
<b>4.5.2.</b>	<b>Instrumentos.....</b>	40
4.6	Análisis y procesamiento de datos.....	41
<b>V.</b>	<b>RESULTADOS.....</b>	<b>42</b>
5.1.	Resultados descriptivos.....	42
<b>5.1.1</b>	<b>Hipótesis específica 1.....</b>	42
<b>5.1.2.</b>	<b>Hipótesis específica 2.....</b>	50
<b>5.1.3.</b>	<b>Hipótesis General.....</b>	56
5.2.	Resultados inferenciales.....	62
5.3.	Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo a la naturaleza del problema y la hipótesis.....	63
<b>VI.</b>	<b>DISCUSION DE RESULTADOS.....</b>	<b>71</b>
6.1.	Contrastación y demostración de la hipótesis con los resultados.....	71
<b>6.1.1.</b>	<b>Hipótesis específica 1.....</b>	71
<b>6.1.2</b>	<b>Hipótesis específica 2.....</b>	72
<b>6.1.3.</b>	<b>Hipótesis general.....</b>	75
6.2.	Contrastación de los resultados con otros resultados similares.....	76
6.3.	Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes.....	77
	<b>CONCLUSIONES.....</b>	<b>78</b>
	<b>RECOMENDACIONES.....</b>	<b>80</b>
	<b>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>82</b>
	<b>ANEXOS.....</b>	<b>93</b>
	Anexo 1: Matriz de consistencia.....	93
	Anexo 2: Organigrama EC & COMPAÑÍA S.A.C.....	94
	Anexo 3: Consentimiento Informado.....	95
	Anexo 4: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de EC & COMPAÑÍA S.A.C del periodo 2019 – 2021.....	96
	Anexo 5: Indicadores financieros de EC & COMPAÑÍA S.A.C del periodo 2019 - 2021.....	102
	Anexo 6: Relación de cuentas por cobrar morosas.....	107
	Anexo 7: Implementación de Políticas de crédito y cobranza.....	117

## TABLAS DE CONTENIDOS

Tabla 1 Operacionalización de variables .....	36
Tabla 2 Ratio periodo promedio de cobranza del periodo 2019-2021 .....	42
Tabla 3 Ratio rotación de cuentas por cobrar de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	43
Tabla 4 Ratio de prueba acida de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	44
Tabla 5 Prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021. ....	45
Tabla 6 Ratio periodo promedio de cobranza y ratio prueba ácida de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	46
Tabla 7 Ratio periodo promedio de cobranza y ratio prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	47
Tabla 8 Ratio rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba acida de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	48
Tabla 9 Ratio rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	49
Tabla 10 Ratio rotación promedio de cartera del periodo 2019-2021 .....	50
Tabla 11 Ratio rotación del efectivo periodo 2019-2021 .....	51
Tabla 12 Ratio rotación promedio de cartera y el ratio de prueba ácida de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	52
Tabla 13 Ratio rotación promedio de cartera y el ratio de prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	53
Tabla 14 Ratio rotación del efectivo y el ratio de prueba ácida de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	54
Tabla 15 Ratio rotación del efectivo y el ratio de prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021 .....	55
Tabla 16 índice de morosidad del año 2019 .....	56
Tabla 17 Índice de morosidad del periodo 2020 .....	58
Tabla 18 Índice de morosidad del periodo 2021 .....	59
Tabla 19 Liquidez corriente periodo 2019-2021 .....	61
Tabla 20 Índice de morosidad y liquidez .....	61
Tabla 21 Morosidad de clientes según la SBS – Periodo 2019 .....	66
Tabla 22 Morosidad de clientes según la SBS – Periodo 2020 .....	66
Tabla 23 Morosidad de clientes según la SBS – Periodo 2021 .....	67

## TABLA DE GRÁFICOS

Gráfico 1 Ratio periodo promedio de cobranza .....	43
Gráfico 2 Ratio rotación de cuentas por cobrar .....	44
Gráfico 3 Ratio prueba acida.....	45
Gráfico 4 Ratio prueba defensiva .....	46
Gráfico 5 Variación de ratio periodo promedio de cobranza y ratio de prueba acida del periodo 2019-2021 .....	47
Gráfico 6 Variación del ratio periodo promedio de cobranza y ratio prueba defensiva del periodo 2019-2021 .....	48
Gráfico 7 Variación de rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba ácida del periodo 2019-2021 .....	49
Gráfico 8 Variación del ratio rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba defensiva del periodo 2019-2021 .....	50
Gráfico 9 Ratio rotación promedio de cartera del periodo .....	51
Gráfico 10 Ratio rotación del efectivo.....	52
Gráfico 11 Variación del ratio rotación promedio de cartera y ratio prueba ácida del periodo 2019-2021 .....	53
Gráfico 12 Variación del ratio rotación promedio de cartera y ratio prueba defensiva.....	54
Gráfico 13 Variación del ratio rotación del efectivo y ratio prueba ácida .....	55
Gráfico 14 Variación del ratio rotación del efectivo y ratio prueba defensiva ....	56
Gráfico 15 Índice de morosidad del periodo 2019 .....	57
Gráfico 16 Índice de morosidad del periodo 2020 .....	59
Gráfico 17 Índice de morosidad del periodo 2021 .....	60
Gráfico 18 Ratio de liquidez corriente periodo 2019-2021 .....	61
Gráfico 19 Resultados sobre el índice de morosidad y el nivel de liquidez .....	62

## **RESUMEN**

La presente investigación, “La morosidad de cuentas por cobrar y liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras”, tiene como objetivo analizar como la morosidad de cuentas por cobrar disminuye la liquidez de las empresas de servicios logísticos para empresas mineras, a través de la identificación de los procedimientos y métodos de cobranza que no se estuvieron realizando. Además, se observó que el área administrativa encargada tanto del otorgamiento de créditos, como de la ejecución de cobranzas no cuentan con procedimientos establecidos.

Para lograrlo se realizó una investigación de tipo cuantitativa con un diseño no experimental de corte longitudinal, la empresa EC & COMPAÑÍA S.A.C., perteneciente al rubro de servicios logísticos (Transporte de carga por carretera , alquiler de maquinaria y equipo y venta al por menor de combustible) para empresas mineras, para ello se tomó como muestra los estados financieros de los periodos 2019-2021 aplicándose los ratios financieros, con los cuales se realizó el análisis mediante tablas y gráficos para obtener los resultados descriptivos.

Se concluye que la morosidad de cuentas por cobrar repercute en la liquidez de la empresa, ya que al disminuir las cobranzas a raíz del deficiente control de cuentas por cobrar y la deficiente gestión de políticas de crédito también disminuye la liquidez.

Palabras claves: MOROSIDAD EN LAS CUENTAS POR COBRAR – LIQUIDEZ – POLÍTICAS DE COBRANZAS

## **ABSTRACT**

The present investigation, "The delinquency of accounts receivable and liquidity in logistics service companies for mining companies", aims to analyze how the delinquency of accounts receivable decreases the liquidity of logistics service companies for mining companies, through of the identification of collection procedures and methods that were not being carried out. In addition, it was observed that the administrative area in charge of both the granting of credits and the execution of collections do not have established procedures.

To achieve this, a quantitative research was carried out with a non-experimental longitudinal design, the company EC & COMPAÑÍA S.A.C., belonging to the category of logistics services (freight transport by road, rental of machinery and equipment and retail sale of fuel) for mining companies, for which the financial statements of the 2019-2021 periods were taken as a sample, applying the financial ratios, with which the analysis was carried out through tables and graphs to obtain the descriptive results.

It is concluded that the delinquency of accounts receivable affects the liquidity of the company, since by reducing collections as a result of poor control of accounts receivable and poor management of credit policies, liquidity also decreases.

Keywords: DELINQUENCY IN ACCOUNTS RECEIVABLE – LIQUIDITY – COLLECTION POLITICS

## INTRODUCCION

La empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. inició sus operaciones en el año 2019, se dedica al transporte de carga por carretera, venta de combustible como distribuidor minorista y alquiler de equipos de línea amarilla.

A lo largo de los periodos 2019 – 2021 la empresa ECC S.A.C. presentó una deficiente gestión de cobro, esto se debe a la falta de políticas de crédito y cobranzas, así como también a un mal control y análisis de las cuentas por cobrar a clientes afectando su liquidez.

Frente a esto, la empresa resuelve el problema a corto plazo solicitando préstamos a los accionistas generando con esto un mayor endeudamiento.

El presente informe tuvo por objetivo analizar cómo la morosidad de cuentas por cobrar disminuye la liquidez de la empresa ECC SAC, donde se demostró que una mala gestión en las cobranzas disminuye la liquidez, para esto se realizó el análisis de sus Estados Financieros en los ejercicios 2019– 2021 donde se obtuvo el resultado mediante la aplicación y análisis de los ratios financieros.

# **I. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

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

En la actualidad, muchas de las empresas se enfrentan a una situación por falta de liquidez, ocasionadas por eventos inesperados de la actividad propia o a causa de terceros como los clientes. En su mayoría, prevalece el incumplimiento del pago de los clientes; lo cual no les permite cumplir a las empresas con sus obligaciones financieras.

La liquidez es la disposición de dinero en efectivo que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto largo plazo. Pérez-Carballo (2015), menciona que “La liquidez es la capacidad para hacer frente a los pagos a corto plazo. Aunque contempla varios plazos, la principal es la que se refiere a los pagos más inmediatos” (p. 44).

En toda actividad de venta al crédito se genera un proceso de cobranza, la cual tiene como única finalidad la garantía del retorno del dinero invertido dentro del plazo establecido. La realidad es otra, diversos factores externos e internos alteran al incumplimiento del principal objetivo generándose la morosidad en las cuentas por cobrar en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.

El estudio de investigación se realizó en la empresa EC & COMPAÑIA SAC, que se encuentra ubicada en el distrito de Carabayllo. Esta cuenta con 3 años de antigüedad brindando el servicio logístico para el sector minero. Durante este tiempo ha presentado problemas de liquidez para cumplir con sus obligaciones a terceros por causa de la morosidad en las cuentas por cobrar a razón de no contar con políticas y procedimientos que permitan realizar una

eficiente gestión de cobranza, afrontando este problema a través de préstamos de los socio y crédito por capital de trabajo.

Esta situación se ha venido dando por la ausencia de personal capacitado para gestionar los procesos de créditos y la cobranza de los mismos. Así mismo esta situación ha llevado a la empresa a no cumplir a tiempo con sus obligaciones de corto plazo, las cuales fueron adquiridas, respondiendo a la expectativa de rotación de las cuentas por cobrar, llevando a tomar decisiones de endeudamiento con bancos y terceros para poder atender tanto la demanda de los clientes, como sus obligaciones inmediatas.

Si esta situación continúa en el tiempo, la empresa corre el riesgo de no contar con capacidad para hacer frente a sus obligaciones pasadas y actuales ni atender a sus clientes, poniendo en riesgo su continuidad en el mercado, lo que afectaría tanto a socios como empleados.

De esta manera se considera importante hacer la investigación sobre los aspectos o situaciones que ocasionan la morosidad en las cuentas por cobrar y el deterioro de la liquidez en la empresa, para desarrollar planes y acciones que permitan superar tal situación.

## **1.2. Formulación del problema.**

### **1.2.1. Problema General**

¿La morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución en la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras?

### **1.2.2. Problema Específico**

- ✓ ¿El deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras?

- ✓ ¿El no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras?

### **1.3. Objetivos**

#### **1.3.1. Objetivo General**

Analizar como la morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución en la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras

#### **1.3.2. Objetivo Especifico**

- ✓ Analizar como el deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.
- ✓ Determinar como el no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.

### **1.4. Limitantes de la investigación**

#### **1.4.1. Limitante Teórico**

No hubo limitaciones teóricas para el trabajo de investigación, se dispuso de información oportuna en libros, normas contables y jurídicas, revistas académicas e investigaciones personales que permitieron elaborar el trabajo de investigación.

#### **1.4.2. Limitante Temporal**

No se presentaron limitantes temporales, debido a que se contó con información relevante comprendida en los periodos 2019 – 2021 de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C.

### **1.4.3. Limitante Espacial**

No se encontró limitante espacial porque la presente investigación es un estudio de caso y este se desarrolló en la empresa EC & COMPAÑÍA S.A.C. que se encuentra ubicada en el distrito de Carabayllo, Lima- Perú.

## **II. MARCO TEÓRICO**

### **2.1 Antecedentes: Internacional y nacional**

Para realizar la siguiente investigación se ha consultado trabajos relacionados al tema de objeto de estudio lo que se detalla a continuación:

#### **2.1.1 Internacional**

Carrera (2017) en su investigación tuvo como objetivo general: “Analizar la gestión de cobro en la empresa industrial en el periodo 2015 a través del método COSO I que permita descifrar las falencias en la cobrabilidad.” El diseño de la investigación es de enfoque cuantitativo no experimental.

El autor concluyó:

La empresa debe mejorar su organización en la gestión de cobro que se basa en una clasificación de clientes; segmentar a los clientes por el monto y capacidad de pago; modificar el proceso de crédito diferenciando los plazos de vencimiento de facturas; automatizar la información de clientes y sus créditos; establecer las causas de la morosidad y emitir reportes oportunos con información relevantes sobre las características del cliente y sus pagos. (p.102)

En nuestra opinión esta investigación guarda relación con nuestro trabajo, puesto que no cuentan con una gestión de cobranza formal y activa para evitar que la empresa sufra riesgos en su liquidez en el corto o mediano plazo.

Carrillo (2015) en su investigación tuvo como objetivo general: “Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileo para la toma de decisiones”. La metodología aplicada es enfoque mixto o cuali-cuantitativo porque se encarga de probar y demostrar

hasta qué punto una suposición o conclusión de una hipótesis se puede fundamentar positiva o negativamente en la investigación, por medio de una exploración cualitativa y utilizando instrumentos cuantitativos y técnicas de análisis estadísticos, que al final generará ideas que identifique la problemática en la empresa Azulejos Pelileo.

El autor concluyo que:

Al diagnosticar la gestión que se aplica para el manejo de los recursos financieros de la empresa Azulejos Pelileo, se pudo definir que los informes y estados financieros son realizados por el personal administrativo y contable de la empresa, sin embargo, se suscitan inconvenientes, debido a la inadecuada organización en la presentación de dicha información financiera, puesto que no existen períodos determinados de realización y entrega, sino que se las realiza esporádicamente. (p.109)

En nuestra opinión esta tesis si guarda relación con nuestro trabajo de investigación, puesto que el tener un inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa, influye en la liquidez que posee la misma.

Vargas (2017) en su investigación tuvo como objetivo general: "Evaluar el control interno de cuentas por cobrar en la Veterinaria ZONIC en el año 2016, para proponer un manual de políticas de crédito y cobranza." La metodología aplicada es cuantitativa descriptiva, llegando a la conclusión:

La política de cobranza que ponen en práctica es enviar los estados de cuenta a los clientes que tienen correo electrónico. El control interno de

cuentas por cobrar es deficiente porque el responsable de registrarlas se encarga también de llevar la contabilidad de la Veterinaria ZOONIC y de otorgar créditos. Las medidas de control interno no son adecuadas porque los vendedores externos se encargan también de cobrarles a los clientes. (p.118)

Esta tesis se relaciona con nuestra investigación ya que se analizó las variables gestión en las cobranzas y concluyendo la falta del manual de políticas donde se estipulen las normas para mejorar los procedimientos de crédito y cobranza mencionadas anteriormente, para evitar influya en la liquidez de la empresa.

### **2.1.2 Nacional**

Según Zavaleta (2017) en su tesis tuvo como objetivo “Determinar que la morosidad de las cuentas por cobrar afecta el cumplimiento de las obligaciones corrientes de los Cañicultores del sector Cascajal, 2016.” Esta investigación fue de tipo “Descriptiva – No experimental”, llegando a la siguiente conclusión:

La morosidad de las cuentas por cobrar afecta las obligaciones corrientes de los cañicultores del sector Cascajal, 2016. Debido a que no se les cancela oportunamente a los cañicultores. Estos tienen que seguir trabajando en el cultivo de la caña para lo cual necesitan de mano de obra, abonos, fertilizantes y venenos para el adecuado tratamiento de este producto, pero al no haberse cobrado al cliente, afecta las obligaciones con los trabajadores y proveedores lo que genera un desprestigio.(p.115)

En nuestra opinión esta tesis si guarda relación con nuestro trabajo de investigación ya que debido a la morosidad de cuentas por cobrar conlleva a no

cumplir con sus obligaciones a terceros oportunamente y para afrontar este problema se realiza préstamos de los socios o solicitando créditos por capital de trabajo a las entidades financieras.

Según Montes (2017) en su tesis tuvo como objetivo “Determinar la incidencia de la morosidad en las cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez, rentabilidad de la empresa Enkel SAC en el ejercicio 2015.” Fue una investigación de tipo no experimental, transeccional, investigación de nivel explicativo.

El autor concluyó que:

La incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la empresa Enkel SAC al año 2015 es muy elevada lo cual causa efectos negativos en la liquidez y rentabilidad lo que, a su vez, trae como principal consecuencia que la empresa no sea solvente para los socios. (p.84)

Esta tesis guarda relación con la presente investigación puesto que al tener a consecuencia de la morosidad de las cuentas por cobrar ya que por falta de políticas de créditos y cobranzas conlleva a que no se pueda cumplir con los gastos varios ocasionando preocupación económica a los socios y quitando prestigio a la empresa.

En su trabajo de investigación Cabrera (2020) tuvo como objetivo principal “Determinar que la gestión logística influye en la liquidez de la empresa Comercial el Sol E.I.R.L., Tarapoto 2019.” Esta investigación fue de tipo “Cuantitativa-Aplicada”, llegando a la siguiente conclusión:

La gestión logística influye en la liquidez de la empresa, porque no se realiza la planificación de compras, no existe una selección adecuada de

proveedores, tampoco tienen en cuenta las técnicas de adquisiciones y recepción tardía de mercadería que impide la verificación respectiva que han dejado a la organización con poca capacidad económica para solventar gastos. Por ello, se acepta la hipótesis alterna que señala La gestión logística influye en la liquidez de la empresa Comercial el Sol E.I.R.L., Tarapoto 2019. (p.38)

En nuestra opinión esta tesis si guarda relación con nuestro trabajo de investigación, puesto que al no contar con capacidad económica para solventar los gastos afecta de manera directa la liquidez.

## **2.2 Bases Teóricas**

A continuación, situamos aportes de algunos autores que complementan nuestro conocimiento en morosidad de cuentas por cobrar y liquidez:

### **Morosidad**

Para Lique (2018) la teoría de la morosidad crediticia representa uno de los factores fundamentales que explican las crisis financieras. Una institución financiera que tiene un deterioro de su portafolio comienza a perjudicar de manera directa su rentabilidad al aumentar la proporción de créditos con intereses no pagados, todo ello genera una ruptura en el flujo de fondos, esto agrava el problema en la rentabilidad al incrementar sus provisiones por los créditos impagados lo que repercute inmediatamente en las utilidades de la empresa. (p.30)

Según Castillo (2021),

La morosidad se define como la falta o demora en el pago de las obligaciones. Se considera que un cliente es moroso cuando excedió

considerablemente los plazos y ha sido objeto de todos los procesos ideados por el equipo de cobranzas, lo que lo constituyó en un caso especial de seguimiento. (p.6)

### **Cuentas por cobrar**

Según Morales & Morales (2014) esta teoría sustenta que la gestión de cuentas por cobrar es una actividad fundamental en las empresas; asimismo, es comprendida como el crédito que una compañía otorga a los clientes en la venta de bienes o servicios; sin embargo, para que la gestión de cobranzas sea eficiente y oportuna, se debe desarrollar acciones consistentes y adecuadas; tales como: conocer las características de los clientes para definir las estrategias de cobranza, de acuerdo a las etapas del sistema de cobranzas y al tipo de cobranza; además, según este modelo teórico la gestión de cuentas por cobrar está compuesta por cuatro dimensiones:

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

Además, las cuentas por cobrar son de mucha importancia ya que la

ineficacia en la gestión en esta área conduce a la empresa a problemas financieros y en los casos extremos a la quiebra; esto se refleja en que muchas pequeñas empresas fracasan por presentar debilidades en la gestión y políticas de cobranza y en ocasiones no tienen ninguna política de cobranza. (p.85)

Cabe señalar que las cuentas por cobrar tienen la función más importante del ciclo de ingresos a lo largo del tiempo, este activo se crea mediante la venta de bienes o servicios a crédito. Los métodos de cobro deben estar claramente definidos y una buena gestión enfocada a que la empresa pueda saldar sus deudas.

### **Liquidez**

Pérez-Carballo (2015) expresa que “La liquidez es la capacidad para hacer frente a los pagos a corto plazo (un horizonte anual). Aunque la liquidez contempla varios plazos, la principal es la que se refiere a los pagos más inmediatos” (p.45).

Según Melo (2018) hace mención que La teoría de la liquidez se divide en dos fases el primero es como consumidor, es la propensión al consumo y volumen de rentas, en la segunda es la inversión se tiene como la tasa de interés, preferencia por liquidez y volumen de dinero, eficacia marginal del capital esto se opta como la previsión de beneficios y costo de reposición de los bienes de capital. El en equilibrio del consumidor cuando gasta su ingreso limitado lo hace de tal manera que con su línea de presupuesto alcanza la más alta curva de indiferencia al consumo y por lo tanto hay demanda individual, en la renta y precios se va a restringir el presupuesto y cambios en los ingresos y cambios en los precios. (p.84)

## 2.3 Conceptual

### Morosidad

Pedrosa (2016) “Es aquella práctica en la que un deudor, persona física o jurídica, no cumple con el pago al vencimiento de una obligación” (p.50).

Sustentado también por Ferro (2020) “Hace referencia al impago vencido y acumulado que soportamos como empresarios sin embargo nuestra proactividad y capacidad de reacción debe centrarse en el presente y sobre todo en el futuro” (p.53).

Según Castillo (2021) se define como la falta o demora en el pago de las obligaciones. Se considera que un cliente es moroso cuando excedió considerablemente los plazos y ha sido objeto de todos los procesos ideados por el equipo de cobranzas, lo que constituyo en un caso especial de seguimiento. (p.22)

De acuerdo a las definiciones mencionadas se puede conceptualizar la morosidad es aquel ejercicio en la que un deudor no cumple con el pago al término de una obligación.

De igual manera Castillo (2021) nos menciona las causas de la morosidad son las siguientes:

**Causas Involuntarias:** Son las atribuibles a la falta de liquidez, por una razón o de fuerza mayor o por la acumulación de deuda.

**Causas Voluntarias:** Negación a pagar por diversas razones como por insatisfacción del producto o servicio. (p.55)

Según Pere (2003) Nos menciona que los condicionantes de la morosidad son las siguientes:

- **La coyuntura económica:** Puesto que en una fase de expansión y bonanza de la economía los índices de morosidad disminuyen, mientras que en una época de recesión o de crisis la morosidad se dispara.
- **El sistema financiero:** Dependiendo la coyuntura las empresas bancarias conceden generosamente créditos con intereses bajos o sucede lo contrario se restringe la concisión de créditos y suben los intereses.
- **El mercado y la competencia:** Debido a la existencia de mucha oferta y poca demanda al momento del pago se vuelve menos exigentes y si hay más demanda que oferta se pueden incluso exigir pagos anticipados. Asimismo, si la competencia actúa con lealtad se puede controlar a los morosos, pero, en cambio si los competidores están dispuestos a vender como sea es imposible controlar la morosidad.
- **La cultura empresarial y los hábitos de pagos:** Son factores siendo el principal generador de morosidad, debido a que en la cultura empresarial no dan prioridad a tener un perfil de buen pagador ya que para muchas empresas es un comportamiento ético retrasar al máximo los pagos a los proveedores como fuente gratuita de financiación y solo pagar la deuda después que el acreedor les ha exigido varias veces el pago.
- **La ausencia de una cultura de cobro de los acreedores y excesiva permisividad ante los retrasos en el pago:** Las prácticas de cobro son excesivamente laxas y además las empresas no han desarrollado una metodología adecuada. Asimismo, debido a la carencia de una cultura empresarial que otorgue prioridad a la cobranza de las ventas las

empresas sufren elevadas pérdidas por culpa de la morosidad de sus clientes. (p.38)

### **Control de Cuentas por cobrar**

Según Merino et al. (2019) “Son derechos de la entidad producto de obligaciones contraídas por terceros. Se generan en el momento en que se configuran los hechos de los originan y se cancelan cuando se produce el cobro, conforme a las cláusulas contractuales acordadas” (p.40).

Por otra parte, Saucedo (2019), menciona que representa derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo, deben cuantificarse al valor pactado originalmente reflejando lo que en forma razonable se espera obtener en efectivo al momento del cobro. (p.15)

También menciona Álvarez (2016) “Son activos que representan acreencias por venta a crédito que aumentan o disminuyen en un periodo las cuentas del activo del balance general y se incluye como ingresos en el estado de resultados de la empresa” (p.22).

De acuerdo a las definiciones mencionadas se puede conceptualizar las cuentas por cobrar como derechos que se originan por las ventas con el fin de recibir efectivo cuando se procede a realizar los cobros.

Stevens (2021) indica que las cuentas por cobrar son de suma importancia, ya que te ayudan a obtener un orden no solo de la cantidad de dinero que tienes disponible, sino también saber quiénes te deben dinero. De ese modo puedes organizar las cobranzas o no venderle a ningún otro cliente que tenga un mal historial de pagos.

También nos menciona que las cuentas por cobrar se clasifican de la siguiente manera:

- **Corto plazo:** Son aquellas que requieren de disponibilidad inmediata dentro de un plazo que no debe ser mayor a un año. Este tipo de cuentas se deben presentar en el Estado de Situación Financiera como activo corriente.
- **Largo Plazo:** Su disponibilidad es a más de un año. Este tipo de cuentas se deben presentar fuera del activo no corriente. (p.45)

Según Vallado (2018) nos indica que la administración de cuentas por cobrar forma parte de la administración financiera del capital de trabajo, que tiene por objeto coordinar los elementos de una empresa para maximizar el patrimonio y reducir el riesgo de una crisis de liquidez y ventas, mediante el manejo óptimo de variables tales como políticas de crédito comercial concedido a clientes y estrategia de cobros. Generalmente en la empresa la inversión en cuentas por cobrar representa una inversión muy importante ya que representan aplicaciones de recursos que se transformarán en efectivo para terminar el ciclo financiero a corto plazo.

De la misma manera Vallado (2018) nos menciona que los objetivos de las cuentas por cobrar son:

- Es estimular las ventas y ganar clientes. Se tiende a considerarlas como un medio para vender productos y superar la competencia mediante el ofrecimiento de facilidades de crédito como parte de los servicios de la empresa para favorecer a sus clientes.

- Está relacionada directamente con el giro del negocio y la competencia. Cuando no existe competencia, generalmente la inversión en cuentas por cobrar dentro del capital de trabajo no es significativa.
- Es utilizado como herramienta de mercadotecnia para promover las ventas y las utilidades, para proteger su posición en el mercado.

Según Fernández (2017) nos indica que para el control de las cuentas por cobrar tendremos que:

- Verificar la existencia y corrección de saldos.
- Comprobar la autenticidad de los derechos de cobro.
- Evaluar los derechos y su probabilidad de cobro.
- Evaluar el control interno existente.
- Confirmación directa de los deudores.
- Revisión de los pagos recibidos de los deudores.
- Análisis de provisión para incobrables.
- Comprobar la antigüedad de los saldos.
- Cálculos de los intereses pagados y recibidos. (p.139)

Así tenemos con la dimensión de cuentas por cobra tenemos las siguientes ratios.

**Periodo promedio de cobranza:**

“Mide el tiempo promedio en que las cuentas por cobrar se encuentran pendientes. Ayudan a determinar la existencia de potenciales problemas en las cobranzas” (p.10). Comisión de Normas de Auditoría y Aseguramiento (2021).

$$\text{PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR}}{\text{VENTAS}} \times 360$$

### **Rotación de cuentas por cobrar:**

“Mide las veces que se efectúa las ventas realizadas al crédito” (p.15).

Según Chu (2021).

$$\text{ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR (EN VECES)} = \frac{\text{VENTAS}}{\text{CUENTAS POR COBRAR}}$$

### **Gestión de políticas de créditos**

Para Fuentes (2016) “Una gestión correcta de créditos implica el conocimiento de procesos de cobranzas que permitan recuperar la inversión, dentro de las condiciones señaladas por la empresa, conservando la buena voluntad del deudor y además ayudando a incrementar las ventas” (p.30).

Según Castillo (2021) nos indica que “Son actividades relacionadas que descienden de un negocio, que, en parámetros normales, debe seguir la regla ganar-ganar. La idea es cerrar el diseño de compra y venta con las prestaciones que de ello derivan y ocasionan un beneficio para los negociantes” (p.26).

De acuerdo a las definiciones anteriormente mencionadas se puede considerar como concepto de la gestión de políticas de créditos y cobranza a un conjunto pautas para otorgar facilidades a los clientes en el cumplimiento de un proceso de evaluación de otorgar crédito con el fin de lograr un objetivo.

Según Pere (2015) la finalidad de las políticas de créditos y cobranza son:

- Establecer las directrices de la función de créditos.
- Marcar los objetivos mensuales y anuales en relación con el crédito a clientes.
- Definir el organigrama del departamento de crédito y determinar la responsabilidad y la autoridad de cada uno de sus empleados.
- Determinar cómo se tratarán los litigios y conflictos comerciales que bloquean el cobro de las facturas vencidas y como actuara el departamento de créditos para resolver estas disputas con los clientes.
- Redactar los procedimientos detallados para la concesión y control de créditos y la gestión de cobros. (p.55)

Según Pere (2015) nos menciona que el objetivo de las políticas de créditos y cobranzas es que permite hacer la detección temprana de cualquier posible contingencia, anticiparse al siniestro o por los menos minimizarlo y también protegen la inversión de la empresa en cuentas de clientes y evitan descuidos en la detección de problemas de solvencia. También Pere (2015) indica que existen 3 tipos básicos de políticas de crédito y cobranza, y son las siguientes).

- **Normales:** Buscan el equilibrio en el riesgo de clientes, asumiendo en algunos casos ciertos riesgos y permitiendo los plazos de pago comunes en la industria.
- **Restringida:** Predomina el aspecto financiero sobre el comercial, dando prioridad al coste del crédito y no a los efectos comerciales que

pueda significar la decisión de conceder o denegar un crédito.

- **Flexibles:** Conceden plazos largos a los clientes para pagar las facturas y dan crédito con facilidad a la mayoría de los compradores para aumentar el giro comercial. (pag.58)

Según Fernández (2017) sobre las políticas de crédito nos indica que el control financiero y contable proporciona información sobre la cantidad de clientes al crédito, saldos comprometidos, impagos, rentabilidad de las operaciones, etc. Información que nos será más útil para evaluar las políticas de créditos. Debemos por tanto evaluar los siguientes aspectos:

- Procedimientos para otorgar créditos
- Condiciones de los créditos
- Gestión de cobros
- Políticas de descuentos

La gestión acertada de una política de crédito a clientes se ve reflejada en el saldo de la cartera de la empresa. Podemos pensar que el éxito en la gestión del crédito a clientes se basa en una buena gestión de cobros. Para evaluarlos podemos utilizar herramientas como una matriz de crédito, que nos permite establecer con antelación las condiciones en que se diseñan la política de crédito, lo cual se debe estar revisando continuamente ante la variación que experimentara el mercado en el cual la empresa opera. (p.138)

**Ratios de gestión:** Andrade (2019) “Muestran datos sobre la gestión de algunas áreas específicas de la empresa, es decir, desempeños históricos” (p.40).

- i) **Ratio rotación promedio de cartera:** Aching y Aching (2006) define que este ratio mide la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar. El propósito de esta ratio es medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y evaluar la política de crédito y cobranza. El saldo en cuentas por cobrar no debe superar el volumen de ventas.

$$\text{ROTACION PROMEDIO DE CARTERA (n}^\circ \text{ días)} = \frac{\text{cuentas por cobrar promedio} \times 360}{\text{ventas}}$$

- ii) **Ratio rotación del efectivo:** Uribe y Reinoso (2014) “Define que este ratio mide la capacidad de la empresa para cumplir sus compromisos corrientes, utilizando recursos muy líquidos incluidos el factor tiempo; el resultado indica el número de veces que rota en dicho lapso” (p.54).

$$\text{ROTACION DEL EFECTIVO (n}^\circ \text{ días)} = \frac{\text{CAJA Y BANCOS} \times 360}{\text{VENTAS}}$$

## Liquidez

Según Rodríguez (2017) Se trata de fondos destinados a corto plazo que requieren un flujo libre de acceso pero que pueden ser rentables dentro de la amplia oferta del mercado monetario (corto plazo). Nos indica también que entre más pronto puede volverse efectivo un activo, más liquido es, pero es posible que sea menos rentable. (p.40)

Para Garmendia et al. (2015) “Se refiere a la capacidad de un banco de

disponer en cada momento de los fondos necesarios para hacer frente a la retirada de depósitos y a la demanda de préstamos” (p.33).

De acuerdo a las definiciones anteriormente mencionadas se puede considerar como concepto de la liquidez que es la capacidad que se tiene para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

Según Profit (2018) menciona que la liquidez de una empresa puede provenir de cuatro fuentes principales:

- Liquidez generada a través de los aspectos operativos relacionados con la cuenta de explotación. Nos referimos a la liquidez que se genera (o se pierde) como consecuencia de la aplicación de todas las políticas operativas a corto plazo de la empresa y que se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias: política de precios, de márgenes, de control de costes y gastos operativos, de retribución salarial, etc. La denominaremos liquidez operativa.
- Liquidez generada (positiva o negativa) a través de los aspectos operativos relacionados con la gestión del fondo de maniobra operativo de la empresa. Se incluyen aquí las políticas de cobro a clientes, condiciones de pago a proveedores, gestión de los inventarios, posiciones de tesorería operativa, etc. La denominaremos liquidez del fondo de maniobra operativo.
- Liquidez generada por la implantación de la política de inversiones de la empresa en activos fijos, que puede ser positiva a través de una política de desinversiones. La llamaremos liquidez de inversiones a largo.

- Liquidez generada a través de la política de retribución al capital de la empresa, así como por la política de financiación con recursos propios. La llamaremos liquidez de los recursos propios.

(p.150)

Según Lesmes (2021) nos menciona 4 casos concretos en los cuales la importancia de la liquidez en una empresa es:

a) Búsqueda de financiamiento: Cuando una organización está buscando crédito y nuevas fuentes de financiamiento, la liquidez con la que cuente será muy importante para quienes deseen invertir y para posibles acreedores.

b) Mejor capacidad para tomar decisiones: Cuando estás más enterado de la contabilidad de tu negocio, puedes tomar mejores decisiones, especialmente en lo que respecta a la gestión del dinero. Pasar mucho tiempo sin esclarecer la liquidez puede ser muy peligroso, ya que llevará a tomar decisiones improvisadas y, posiblemente, de impacto financiero negativo.

c) Continuidad operacional: Sin liquidez, las operaciones de una empresa se verán obligadas a detenerse más temprano que tarde. Recuerda que se trata de un indicador financiero directamente relacionado con el capital de trabajo.

d) Capacidad de ahorro: Además de soportar el proceso productivo de la empresa, la liquidez es el motor de su capacidad de ahorro. Los altos índices de este indicador les permiten a las empresas empezar a crear sus fondos de ahorro y emergencia, para así disfrutar de mayor solvencia

y disponer de un respaldo en caso de futuros escenarios negativos desde el punto de vista económico. (p.60)

### **Ratios Financieros**

Según Olivera (2016) “Es un método para conocer hechos relevantes acerca de las operaciones y la situación financiera de la empresa. Permite medir el desarrollo de la empresa a través del tiempo y el desempeño de otras empresas en la misma industria” (p.17).

También Estupiñán (2020) “Indica que son una forma útil de recopilar grandes cantidades de datos financieros y comparar la evolución de la empresa. También ayuda a plantearse la pregunta adecuada para enfocar estudios directos sobre situaciones reales” (p.30).

### **Ratios de liquidez**

Para Tanaka (2016) “Miden de manera aproximada la capacidad global de la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo” (p.15).

Son los siguientes:

- **Liquidez corriente:** Preve et al. (2020) “Mide la capacidad para enfrentar sus obligaciones corrientes” (p.20)

$$\text{LIQUIDEZ CORRIENTE} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

- **Prueba acida:** Ayala (2016) “Revela que, si los inventarios no se vendieron o transformaron en productos terminados, o no se convirtieran rápidamente en efectivo, la empresa no alcanzara a cubrir sus deudas a corto plazo” (p.27).

$$\text{PRUEBA ÁCIDA} = \frac{\text{(ACTIVO CORRIENTE - EXISTENCIAS)}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

- **Prueba defensiva:** Según Aching (2016) Permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo considera únicamente los activos mantenidos en caja y bancos y los valores negociables, nos indica la capacidad de la empresa para operar con sus activos más líquidos, sin recurrir a sus flujos de venta. (p.17)

$$\text{PRUEBA DEFENSIVA} = \frac{\text{CAJA Y BANCOS}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

## 2.4 Definición de términos básicos

- **Riesgo Inherente**

Según Filgueira (2020) es propio del trabajo o proceso, que no puede ser eliminado del sistema; es decir, en todo trabajo o proceso se encontraran riesgos para las personas o para la ejecución de la actividad en sí misma. En auditoría, “riesgo inherente” es la susceptibilidad del saldo de una cuenta o clase de transacciones a una representación errónea que pudiera ser de importancia relativa, individualmente o cuando se agrega con representaciones erróneas en otras cuentas o clases, asumiendo que no hubo controles internos relacionados. Un riesgo inherente es uno que se encuentra en el ambiente y afecta a varias categorías o clases de transacciones. (p.47)

- **Ciente**

Según Etecé (2021) se utiliza para hacer referencia a las personas o entidades que hacen usufructo de los recursos o servicios que brinda otra". En otras palabras, podemos considerar que el cliente es una persona o también empresa que compra bienes o servicios para luego ofrecérselos a otro o ser el consumidor final. (p.25)

- **Préstamo**

Pedrosa, Economipedia.com (2016) define que un préstamo es una operación financiera por la cual una persona (prestamista) otorga mediante un contrato o acuerdo entre las partes, un activo (normalmente una cantidad de dinero) a otra persona (prestatario), a cambio de la obtención de un interés (precio del dinero). Los préstamos se consideran una operación financiera de prestación única (principal) y contraprestación múltiple (abono de las cuotas). (p.35)

- **Activo corriente**

Para Prada (2019) se define como son bienes y derechos que se utilizan en el plazo de un año o menos: mercaderías, efectivo, deudas por cobrar de clientes. La empresa puede obtener liquidez de ellos directamente (vendiendo las mercaderías, exigiendo a los clientes que paguen) y, por tanto, son susceptibles de transformarse en efectivo en menos de un año. También se denomina activo circulante. (p.17)

- **Empresa**

Según Rodríguez (2017) es considerado como "Agente económico que consta de varias áreas diferenciadas. Los objetivos de cada una de estas áreas

contribuyen a un objetivo común: maximizar beneficios” (p. 8).

- **Indicadores Financieros**

Según Rincón y Narváez (2019) “Son datos económicos que nos colaboran para definir alguna situación histórica, presente o futura de la empresa o negocio. Con los indicadores podemos evaluar la manera como trabaja la empresa y definir la nueva situación financiera” (p. 300).

- **Pasivo Corriente o circulante**

Según Ponce, Morejon, Salazar y Baque (2019) señala que son todas aquellas obligaciones que tiene la empresa para con un tercero a un plazo inferior a un año, ejemplo: proveedores, cuentas por pagar, impuestos por pagar, crédito a corto plazo, sueldos y honorarios por pagar” (p.26).

- **Estado de resultados**

Para Label, Ledesma, Ramos (2021) indica que el estado de resultados presenta un resumen de los ingresos de la empresa (lo que la empresa ha ganado por la venta de sus mercaderías, productos terminados o servicios) y los gastos (lo que se ha tenido que gastar la empresa para ganar esos ingresos) durante un periodo específico de tiempo. Este lapso de tiempo es conocido como periodo o ejercicio contable. (p.62)

- **Capacidad de endeudamiento**

Para Sánchez (2017) se define como “la cantidad de deuda máxima que puede asumir un individuo o empresa sin llegar a tener problemas de solvencia. Se suele establecer como un porcentaje sobre los ingresos” (p.38).

- **Existencias**

Según Prada (2019), se considera a “las materias primas y mercaderías que la empresa utiliza en el negocio, destinadas bien a la venta sin transformación, bien a su transformación en productos finales” (p.20).

- **Solvencia**

En el portal Cámara Oviedo (2021) indican que La solvencia financiera puede definirse como la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones de pago, sin importar cuándo tenga que asumir ese pago. Las empresas serán más o menos solventes cuando puedan mantener durante más tiempo los recursos suficientes para hacer frente a sus costes. (p.56)

### **III. HIPÓTESIS Y VARIABLES**

#### **3.1. Hipótesis**

##### **3.1.1 Hipótesis General**

La morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución de la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.

##### **3.1.2 Hipótesis Específica**

- ✓ El deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.
- ✓ El no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.

#### **3.2. Definición conceptual de variables.**

##### **Variable Independiente: Morosidad de cuentas por cobrar (X)**

Pampillón (2022) “El concepto de mora se refiere al incumplimiento de los clientes el pago de los compromisos vencidos de interés y capital de los préstamos o créditos concedidos” (p.44).

##### **Variable Dependiente: Liquidez (Y)**

Según Muñoz (2021) “Se trata de una medida de la capacidad de una empresa para convertir sus activos en efectivo con el fin de pagar pasivos a corto plazo. Muestra la facilidad con la que una empresa puede convertir sus objetos de valor no monetarios en dinero para poder pagar sus facturas”. (p.65)

### 3.2.1 Operacionalización de variables

**Tabla 1 Operacionalización de variables**

Variables	Dimensiones	Indicadores	Índice	Método	Técnicas
X: Morosidad en las cuentas por cobrar	Control de cuentas por cobrar	Ratio periodo promedio de cobranza	N.º de días del periodo promedio de cobro.	Descriptivo Hipotético - Deductivo	Análisis documental
		Ratio rotación de cuentas por cobrar	Número de veces de la rotación de cuentas por cobrar		
	Gestión de políticas de crédito	Ratio rotación promedio de cartera	Índice de cartera vencida		
Y: Liquidez	Ratios de liquidez	Ratio rotación del efectivo	Número de días	Descriptivo Hipotético - Deductivo	Análisis documental
		Ratio de prueba ácida	Nº de veces de ratio de prueba acida.		
		Ratio de prueba defensiva	Porcentaje de ratio valor moneda soles.		

## **IV. DISEÑO METODOLÓGICO**

### **4.1. Tipo y diseño de Investigación**

#### **4.1.1. Tipo de investigación**

La presente investigación se orienta en analizar cómo la morosidad en las cuentas por cobrar repercute en la liquidez de la empresa de servicios de logística para empresas mineras durante el periodo 2019 al 2021, tomando en cuenta el tipo de investigación cuantitativa, porque se usó herramientas tanto estadísticas como matemáticas con el objetivo de cuantificar el problema a investigar.

Según Ñaupas (2021) indica que “El enfoque cuantitativo utiliza la recolección de datos y el análisis de datos para contestar preguntas de investigación y probar hipótesis formuladas previamente, además confía en la medición de variables e instrumentos de investigación” (p.140).

#### **4.1.2. Diseño de investigación**

El diseño aplicado en esta investigación según la relación entre la variable independiente sobre la dependiente, según el análisis y alcance de los resultados es la no experimental porque las variables no son manipuladas ni controladas y de tipo longitudinal porque se analizó la información de manera continua durante periodos de tiempo prolongados, desde el 2019 al 2021.

Según el análisis y alcance de los resultados la investigación no experimental Hernández et al. (2018) indica que el diseño no experimental no se manipula deliberadamente las variables; se interpreta el análisis de la variable y la relación que pueden existir entre ellas, sin provocar cambio alguno. El diseño no experimental se puede dividir según su dimensión

temporal, o sea el tiempo que se recolecten los datos en transaccionales o transversales y longitudinales. (p.40)

#### **4.2. Método de investigación**

Nuestra investigación se desarrolló utilizando un método descriptivo aplicado porque empleamos técnicas de observación, documentales, contables, legales y el reojo de información de la empresa; Método hipotético deductivo ya que se observó la situación de la empresa E & C COMPAÑÍA S.A.C. a partir de la cual se formularon las hipótesis para posteriormente ser comprobadas y contrastadas considerando determinados principios, teorías o leyes para explicar.

Ortega (2021) indica que el método descriptivo tiene como propósito describir la estructura y características de un fenómeno educativo, empleando técnicas de recogida de información cuantitativa, principalmente la observación estructurada y los cuestionarios o test. Es posible diferenciar entre estudios de encuesta, que describen las características de un numeroso grupo de personas; y estudios observacionales que utilizan la observación como técnica de recogida de información, llevando a cabo un registro objetivo de la conducta generada de forma espontánea en un determinado contexto. (p.30)

García (2016) indica que el método hipotético deductivo toma como premisa una hipótesis, inferida de principios o leyes teóricas, o sugeridas por el conjunto de datos empíricos. A partir de dicha hipótesis y siguiendo las reglas lógicas de la deducción, se llega a nuevas conclusiones y predicciones empíricas, las que a su vez son sometidas a verificación.

(p.36)

#### **4.3. Población y muestra**

##### **4.3.1. Población**

Según Hernández y Coello (2020) indica que “La población cualquier conjunto de elementos que tenga una o más propiedades en común definidas por el investigador y que puede ser desde toda la realidad, hasta un grupo muy reducido de fenómenos” (p.50).

Considerando lo antes expuesto, en la investigación la población estará constituida por la empresa EC & COMPAÑÍA SAC en los años 2019- 2021. En el estudio se usó el Estado de Resultados y Estado de situación Financiera.

##### **4.3.2. Muestra**

No se tomó muestra se trabajó con la misma población, por lo tanto, los resultados son específicamente para la población en estudio y en el período especificado.

Según Hernández & Coello (2020) “La muestra es un grupo relativamente pequeño de unidades de estudio que representa las características de la población” (p.51).

#### **4.4. Lugar de estudio y periodo desarrollado**

El lugar de desarrollo se realizó en la empresa EC & COMPAÑÍA SAC ubicado en su domicilio fiscal, Mza. G Lote 10, Urb. El Boulevard de Carabayllo distrito de Carabayllo – Lima y el ejercicio a investigar será 2019-2021.

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

##### **4.5.1. Técnicas**

Gil (2016) afirma: “El concepto de técnicas de recogida de la información

engloba todos los medios técnicos que se utilizan para registrar las observaciones o facilitar el tratamiento” (p.17).

En la investigación las técnicas utilizadas fueron:

Observación, según Cortés (2021) “Consiste en obtener información escuchando, viendo los fenómenos que queremos analizar. Comprende la selección previa de lo que nos interesa observar y la recogida de datos” (p.600).

Esta técnica nos permitirá observar la realidad de los hechos por medio del registro sistemático, válido y confiable de los comportamientos y situaciones de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC en los periodos 2019 – 2021.

Análisis documental: Se utilizará esta técnica para revisar, analizar y estudiar la información recopilada de los Estados Financieros del periodo 2019 y 2021.

#### **4.5.2. Instrumentos**

Los instrumentos que se utilizarán serán Ficha de registro de datos y Análisis de contenido, que se tendrán luego de acceder a los Estados Financieros y archivos contables de la empresa EC & COMPAÑÍA S.A.C. correspondiente al periodo 2019 - 2021 en formato Excel para poder calcular las ratios.

Del Valle y Fernández (2019) define la recolección de datos como:

Las fichas de investigación deben seguir ciertas pautas a fin de que puedan cumplir cabalmente con su función de seleccionar y recoger información de manera ordenada, fácilmente clasificable y, luego accesible para el autor, el personaje más importante de esta cadena.  
(p.10)

#### **4.6 Análisis y procesamiento de datos**

Por medio de las técnicas e instrumentos de recolección de datos se recopiló, clasificó y registró la información contable del periodo 2019-2021 de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC. A partir de la información obtenida se elaboraron tablas comparativas de los resultados.

## V. RESULTADOS

### 5.1. Resultados descriptivos

Para un mejor análisis de la información financiera de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC se evaluó los siguientes datos:

#### 5.1.1 Hipótesis específica 1

**El deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras**

En el análisis descriptivo de la hipótesis específica N°1, se realizó tablas y gráficos de los indicadores: ratio periodo promedio de cobranza, ratio rotación de cuentas por cobrar y ratio de prueba ácida.

**Tabla 2 Ratio periodo promedio de cobranza del periodo 2019-2021**

<b>Año</b>	<b>Periodo promedio de cobranza</b>
2019	139
2020	82
2021	157
<b>Total</b>	<b>378</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021  
Elaboración propia

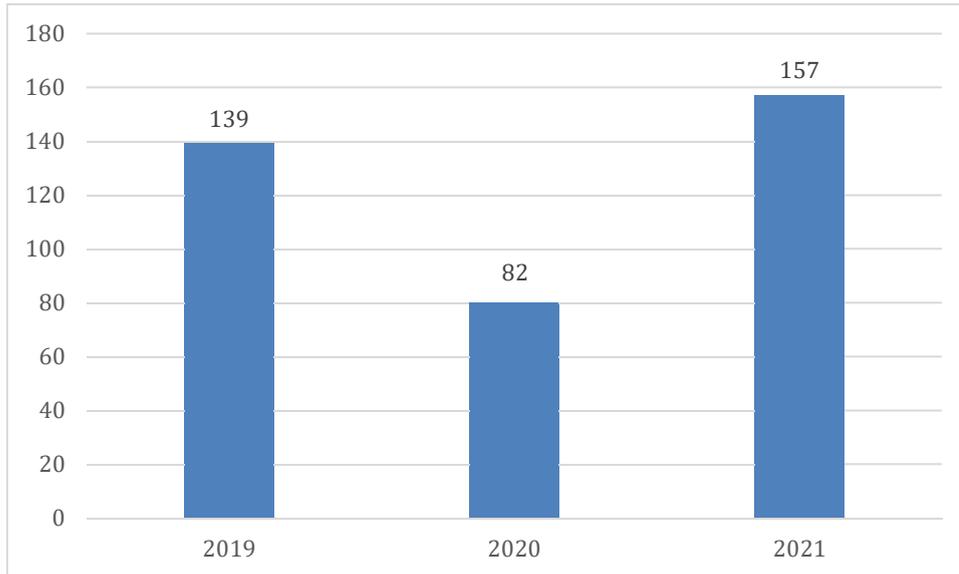


Gráfico 1 Ratio periodo promedio de cobranza del periodo 2019-2021  
Fuente: tabla 2  
Elaboración propia

En la tabla 2 y grafico 1 se observó que el número de veces que tarda la empresa en cobrar a sus clientes ha variado. En el año 2021 refleja como el año que más veces demora en cobrar. En el año 2020 con respecto al 2019 la empresa fue mucho más eficiente cobrando/recuperando sus cuentas ya que cobra en menos veces en el año.

**Tabla 3 Ratio rotación de cuentas por cobrar de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021.**

Año	Rotación de cuentas por cobrar
2019	2.59
2020	4.37
2021	2.3
<b>Total</b>	<b>9.26</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC  
Periodo 2019-2021.  
Elaboración propia

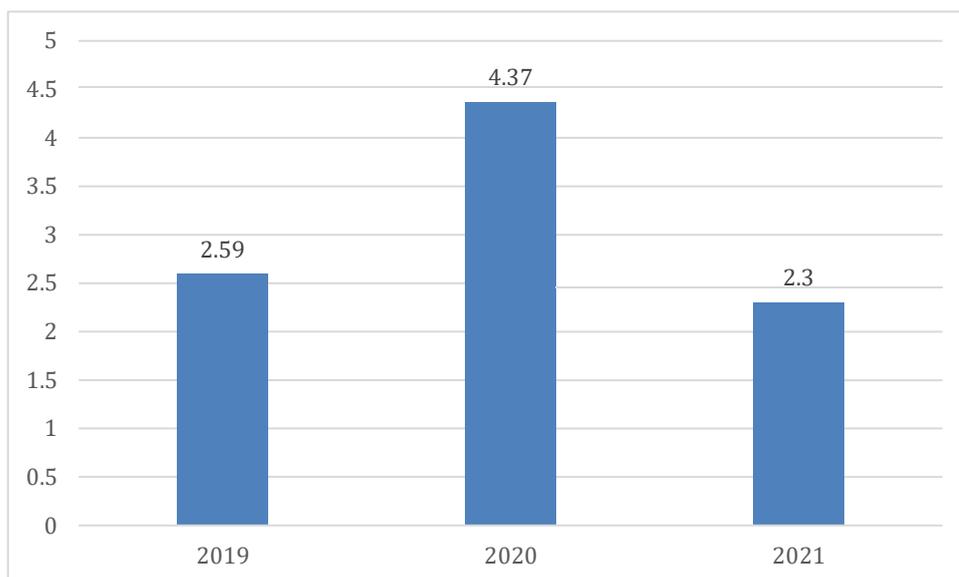


Gráfico 2 Ratio rotación de cuentas por cobrar del periodo 2019-2021

Fuente: tabla 3

Elaboración propia

En la tabla 3 y grafico 2, se observa la variación del ratio de rotación de cuentas por cobrar en el periodo 2019-2021. Este ratio interpreta el número de veces que rota el promedio de días de las cuentas por cobrar para convertirse en efectivo. En el año 2019, la rotación de cuentas por cobrar fue de 2.59 veces, en el año 2020 el ratio aumentó a 4.37 veces. En el año 2021 con respecto al 2020 la empresa fue mucho más eficiente cobrando/recuperando sus cuentas ya que cobra menos veces en el año.

**Tabla 4 Ratio de prueba acida de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C.**

**Periodo 2019-2021.**

Año	Ratio de prueba ácida
2019	0.98
2020	1.40
2021	0.72
<b>Total</b>	<b>3.10</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

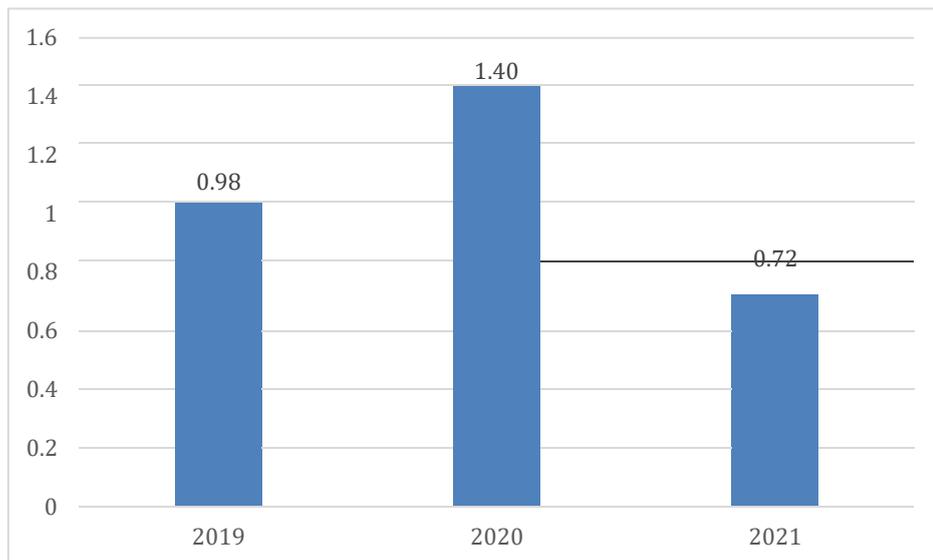


Gráfico 3 Ratio prueba acida del periodo 2019-2021

Fuente: tabla 4

Elaboración propia

En la tabla 4 y figura 3 se observa la variación del ratio de prueba acida en el periodo 2019-2021. Este ratio interpreta el nivel de solvencia que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En el año 2019, se muestra un índice de 0.98, en relación con el 2020 el ratio aumenta 1.40 teniendo como resultado que la empresa si logró cubrir con sus obligaciones de manera ligera a comparación del año 2021 donde refleja disminución de 0.72. Con esto, podemos deducir que la empresa, no tiene mucha capacidad de liquidez para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

**Tabla 5 Prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021.**

<b>Año</b>	<b>Ratio de prueba defensiva</b>
2019	0.13
2020	0.28
2021	0.12
<b>total</b>	<b>0.53</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

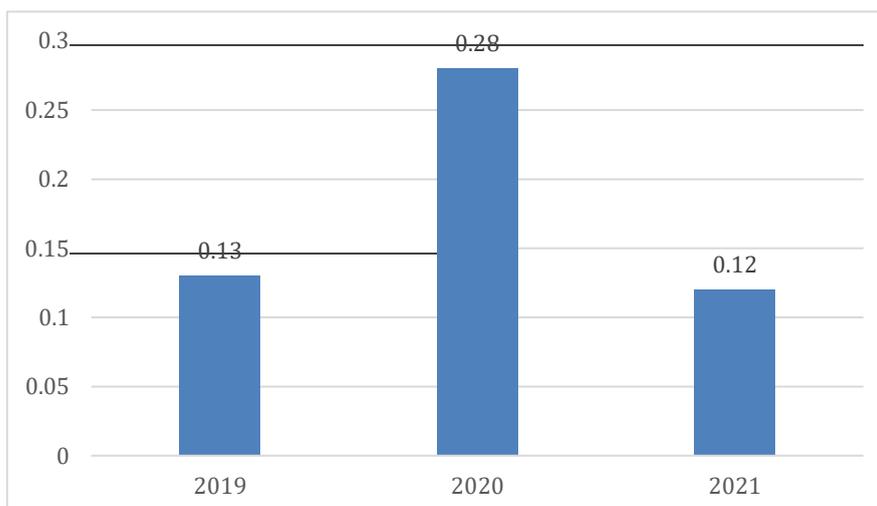


Gráfico 4 Ratio prueba defensiva del periodo 2019-2021

Fuente: tabla 5

Elaboración propia

En la tabla 5 y grafico 4, se observa la variación de ratio prueba defensiva en el periodo 2019-2021 fue de 0.13, 0.28, 0.12 respectivamente. Este ratio interpreta la capacidad que tiene la empresa para llevar a cabo sus operaciones utilizando sus activos más líquidos sin recurrir a sus flujos de venta.

#### **Resultados sobre ratio periodo promedio de cobranza y ratio prueba acida**

**Tabla 6 Ratio periodo promedio de cobranza y ratio prueba ácida de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021.**

Año	Periodo promedio de cobranza	Ratio de prueba ácida
2019	139	0.98
2020	82	1.4
2021	157	0.72
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>3.1</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

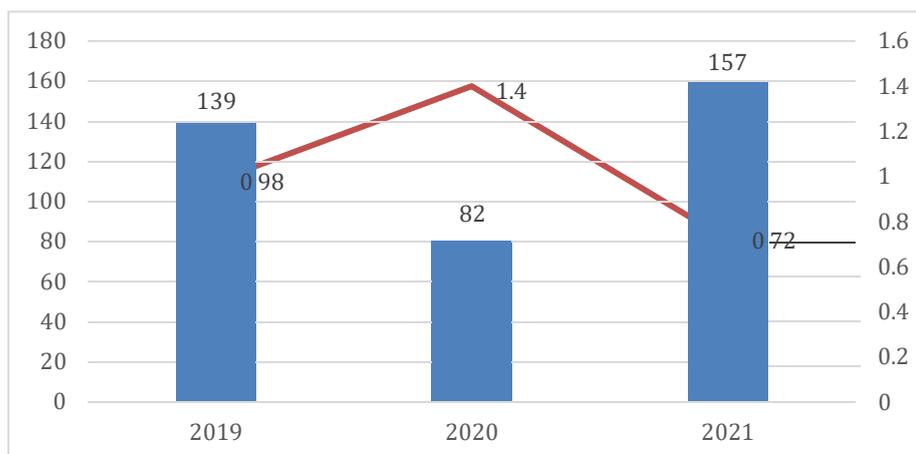


Gráfico 5 Variación de ratio periodo promedio de cobranza y ratio de prueba acida del periodo 2019-2021

Fuente: tabla 6

Elaboración propia

De la tabla 6 y gráfico 5 se observa que, el ratio periodo promedio de cobranza disminuye en el año 2020 en comparación al año 2019 mientras que el ratio de prueba acida aumenta. En el año 2021 el ratio promedio de cobranza aumenta, mientras que la de prueba acida disminuye generando la relación inversa y generando que la empresa no pueda cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo.

### Resultados sobre ratio periodo promedio de cobranza y ratio prueba defensiva

Tabla 7 Ratio periodo promedio de cobranza y ratio prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021.

Año	Periodo promedio de cobranza	Ratio de prueba defensiva
2019	139	0.13
2020	82	0.28
2021	157	0.12
<b>Total</b>	<b>378</b>	<b>0.53</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC periodo 2019-2021. Elaboración propia

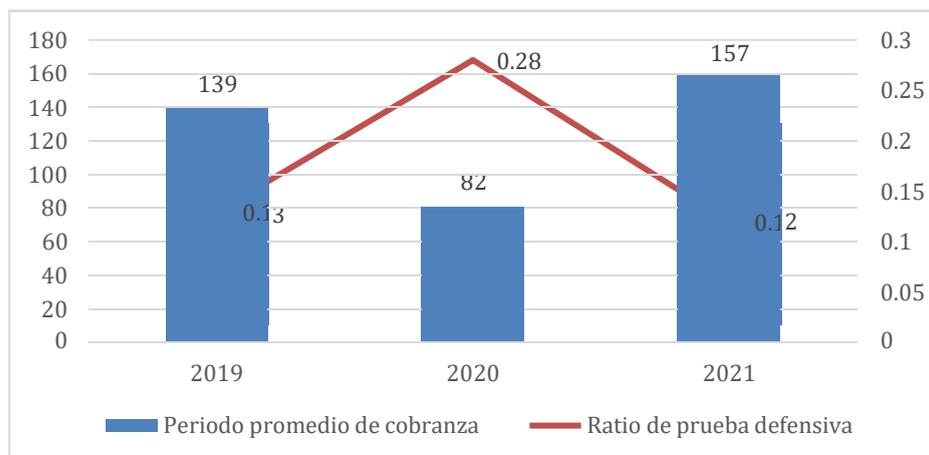


Gráfico 6 Variación del ratio periodo promedio de cobranza y ratio prueba defensiva del periodo 2019-2021

Fuente: tabla 7

Elaboración propia

En la tabla 7 y grafico 6, se observa que el ratio periodo promedio de cobranza disminuye en el 2020, mientras que en el periodo 2021 el ratio periodo promedio de cobranza aumenta, sin embargo el ratio de prueba defensiva aumenta en el año 2020 mientras que para el año 2021 disminuye generándose la relación inversa.

### Resultados sobre Rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba acida

Tabla 8 Ratio rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba acida de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021.

Año	Rotación de cuentas por cobrar	Prueba Acida
2019	2.59	0.98
2020	4.37	1.40
2021	2.30	0.72
<b>Total</b>	<b>9.26</b>	<b>3.10</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

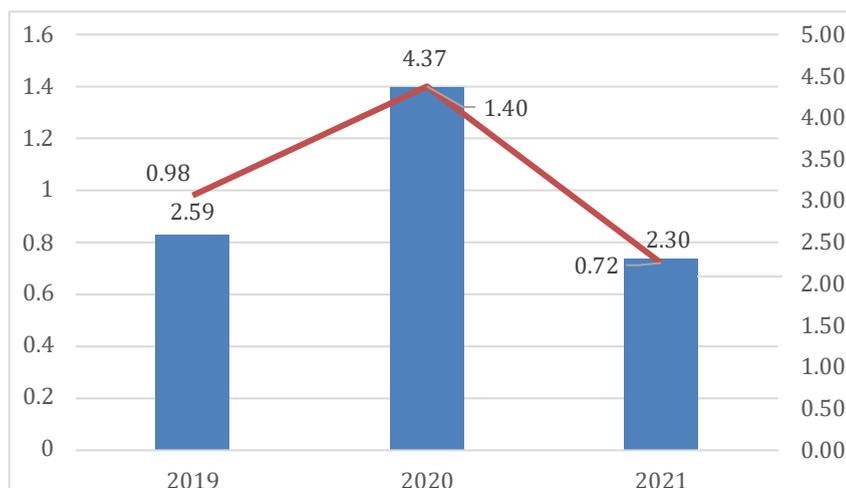


Gráfico 7 Variación de rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba ácida del periodo 2019-2021

Fuente: tabla 8

Elaboración propia

De la tabla 8 y gráfico 7 se observa que, en el año 2020 en comparación al 2019 la rotación de cuentas por cobrar aumenta, al igual que el ratio de prueba ácida, en el año 2021 el ratio de rotación de cuentas por cobrar y el de prueba ácida disminuyen generando la relación directa.

### Resultados sobre Rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba defensiva

**Tabla 9 Ratio rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021.**

Año	Rotación de cuentas por cobrar	Prueba Defensiva
2019	2.59	0.13
2020	4.37	0.28
2021	2.30	0.12
<b>Total</b>	<b>9.26</b>	<b>0.53</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC Periodo 2019-2021.

Elaboración propia

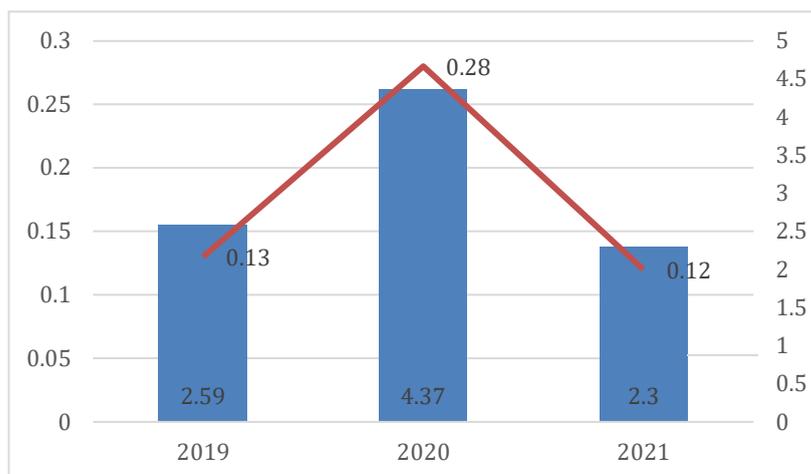


Gráfico 8 Variación del ratio rotación de cuentas por cobrar y ratio prueba defensiva del periodo 2019-2021

Fuente: tabla 9

Elaboración propia

De la tabla 9 y gráfico 8 se observa que, en el año 2020 en comparación al 2019 la rotación de cuentas por cobrar aumenta al igual que el ratio de prueba defensiva. En el año 2021 el ratio de rotación de cuentas por cobrar disminuye al igual que el ratio de prueba defensiva generando la relación directa.

### 5.1.2. Hipótesis específica 2

**El no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.**

Tabla 10 Ratio rotación promedio de cartera del periodo 2019-2021

Año	Ratio rotación promedio de cartera
2019	80
2020	76
2021	116
<b>Total</b>	<b>272</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

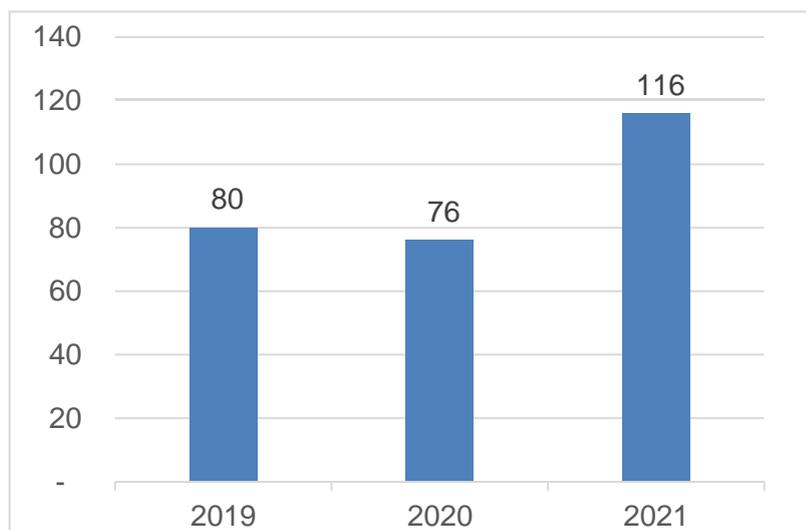


Gráfico 9 Ratio rotación promedio de cartera del periodo 2019-2021  
Fuente: tabla 10  
Elaboración propia

De la tabla 10 y gráfico 9 se observa la variación del ratio rotación promedio de cartera en el periodo 2019 - 2021. Esta ratio interpreta los días promedio de créditos otorgados a los clientes en relación a los años consecutivos. En el año 2019, el periodo promedio de cartera fue de 80 días, en el año 2020 el periodo promedio de cartera disminuyo a 76 días y en el último año 2021 el periodo promedio de cartera aumento a 116 días.

**Tabla 11 Ratio rotación del efectivo periodo 2019-2021**

<b>Año</b>	<b>Ratio rotación del efectivo</b>
2019	22
2020	26
2021	36
<b>Total</b>	<b>84</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.  
Elaboración propia

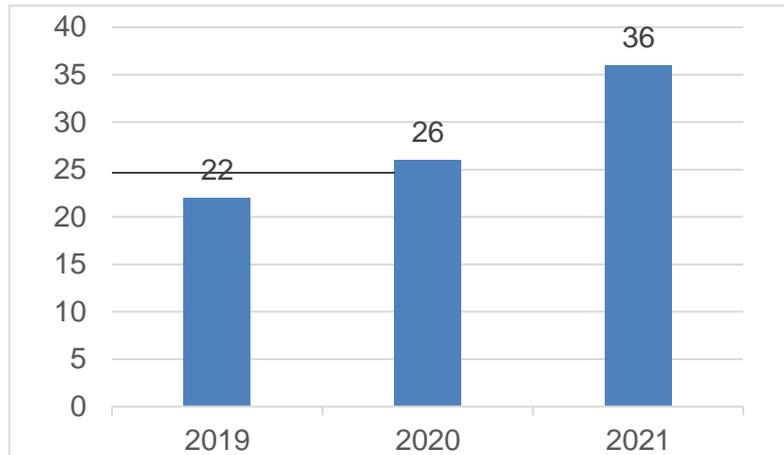


Gráfico 10 Ratio rotación del efectivo del periodo 2019-2021  
 Fuente: tabla 11  
 Elaboración propia

De la tabla 11 y gráfico 10 se observa la variación del ratio rotación del efectivo del periodo 2019 – 2021. Este ratio descifra los días de venta que la empresa puede cubrir según su saldo accesible de caja y bancos. En el año 2019, la rotación del efectivo fue de 22 días, en el año 2020 aumento en 26 días y en el último año 2021 nuevamente aumento en 36 días.

### Resultados sobre el ratio rotación promedio de cartera y el ratio de prueba ácida

Tabla 12 Ratio rotación promedio de cartera y el ratio de prueba ácida de la empresa EC & COMPAÑÍA S.A.C. Periodo 2019-2021.

Año	Ratio rotación promedio de cartera	Ratio de prueba ácida
2019	80	0.98
2020	76	1.40
2021	116	0.72
<b>Total</b>	<b>272</b>	<b>3.10</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.

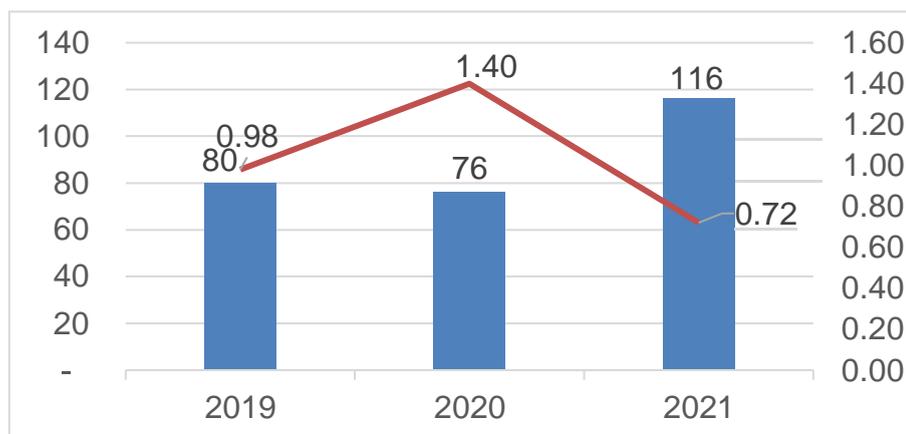


Gráfico 11 Variación del ratio rotación promedio de cartera y ratio prueba ácida del periodo 2019-2021.

Fuente: tabla 12

Elaboración propia

De la tabla 12 y gráfico 11 se observa que, en los años 2019 y 2021 el ratio rotación promedio de cartera aumenta y el ratio de prueba ácida disminuye respectivamente, mientras que en el año 2020 el ratio rotación promedio de cartera disminuye y el ratio de prueba ácida aumenta respectivamente. Lo cual se establece que a medida que el ratio rotación promedio de cartera aumenta, el ratio de prueba ácida disminuye y viceversa.

### Resultados sobre el ratio rotación promedio de cartera y el ratio de prueba defensiva.

Tabla 13 Ratio rotación promedio de cartera y el ratio de prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021.

Año	Ratio rotación promedio de cartera	Ratio de prueba defensiva
2019	80	0.13
2020	76	0.28
2021	116	0.12
<b>Total</b>	<b>272</b>	<b>0.53</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

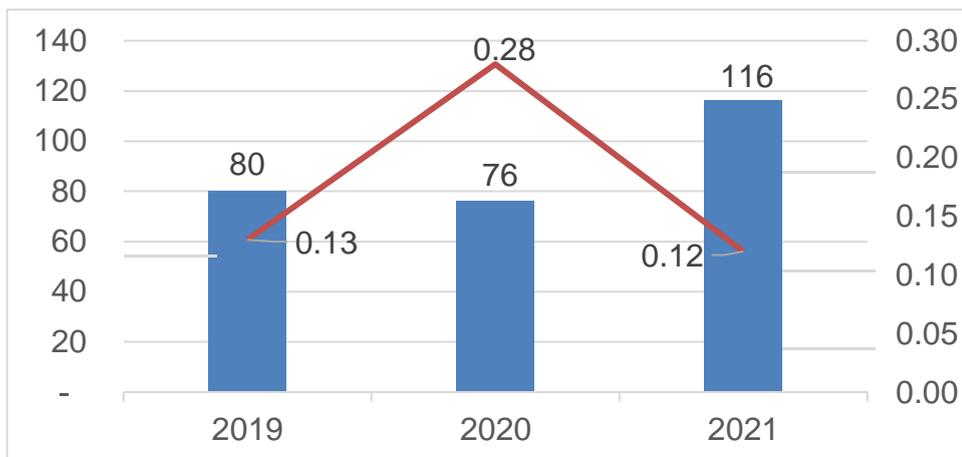


Gráfico 12 Variación del ratio rotación promedio de cartera y ratio prueba defensiva del periodo 2019-2021.

Fuente: tabla 13

Elaboración propia

De la tabla 13 y gráfico 12 se observa que, en los años 2019 y 2021 el ratio rotación promedio de cartera aumenta y el ratio de prueba defensiva disminuye respectivamente, mientras que en el año 2020 el ratio rotación promedio de cartera disminuye y el ratio de prueba defensiva aumenta respectivamente. Lo cual se establece que a medida que el ratio rotación promedio de cartera aumenta, el ratio de prueba defensiva disminuye y viceversa.

### Resultados sobre el ratio rotación del efectivo y el ratio de prueba ácida.

Tabla 14 Ratio rotación del efectivo y el ratio de prueba ácida de la empresa EC & COMPAÑÍA S.A.C. Periodo 2019-2021.

Año	Ratio rotación del efectivo	Ratio de prueba ácida
2019	22	0.98
2020	26	1.40
2021	36	0.72
<b>Total</b>	<b>84</b>	<b>3.10</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

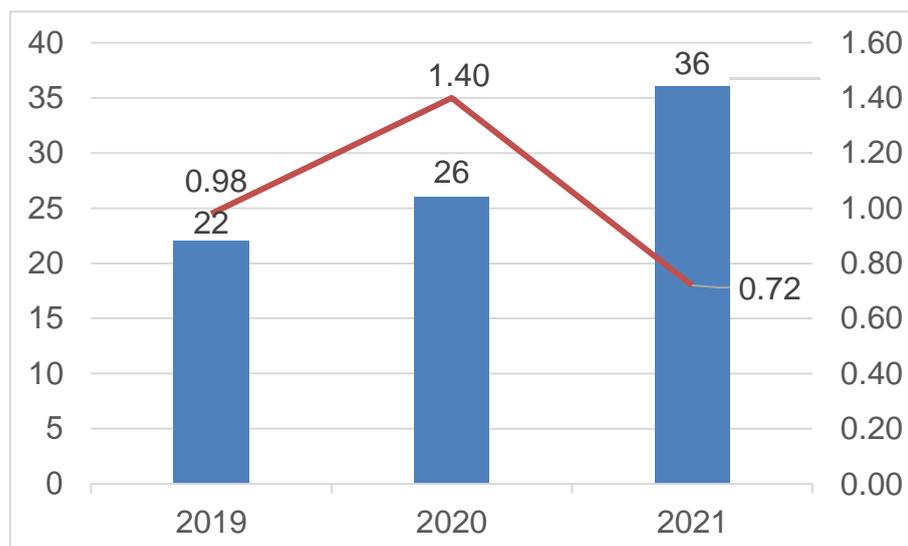


Gráfico 13 Variación del ratio rotación del efectivo y ratio prueba ácida del periodo 2019-2021.

Fuente: tabla 14

Elaboración propia

De la tabla 14 y gráfico 13 se observa que en los años 2019 y 2020 el ratio rotación del efectivo aumenta y el ratio de prueba ácida aumenta respectivamente, mientras que en el año 2021 el ratio rotación del efectivo aumenta y el ratio de prueba ácida disminuye respectivamente.

### Resultados sobre el ratio rotación del efectivo y el ratio de prueba defensiva.

Tabla 15 Ratio rotación del efectivo y el ratio de prueba defensiva de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C. Periodo 2019-2021.

Año	Ratio rotación del efectivo	Ratio de prueba defensiva
2019	22	0.13
2020	26	0.28
2021	36	0.12
<b>Total</b>	<b>84</b>	<b>0.53</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑIA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

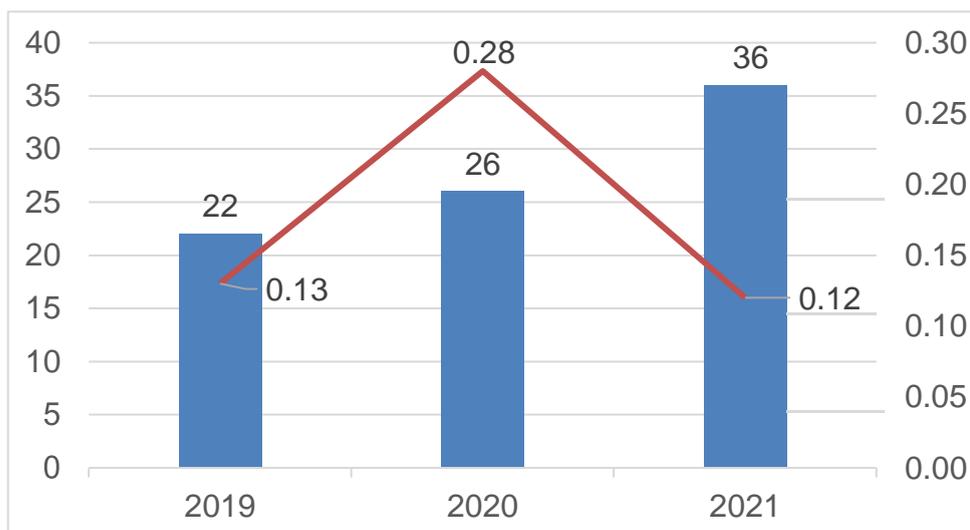


Gráfico 14 Variación del ratio rotación del efectivo y ratio prueba defensiva del periodo 2019-2021.

Fuente: tabla 15

Elaboración propia

De la tabla 15 y gráfico 14 se observa que, en los años 2019 y 2020 el ratio rotación del efectivo aumenta y el ratio de prueba defensiva aumenta respectivamente, mientras que en el año 2021 el ratio rotación del efectivo aumenta y el ratio de prueba defensiva disminuye respectivamente.

### 5.1.3. Hipótesis General

**La morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución de la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras**

#### Resultado del índice de morosidad

Tabla 16 índice de morosidad del año 2019.

	INDICE DE MOROSIDAD	
	MONTO (S/.)	INDICE
ENE	0.00	0.00%
FEB	78,890.28	6.50%
MAR	57,225.00	4.72%
ABR	51,460.00	4.24%
MAY	87,045.78	7.18%
JUN	85,065.62	7.01%
JUL	84,800.81	6.99%

AGO	85,592.25	7.06%
SET	85,665.34	7.06%
OCT	100,353.83	8.27%
NOV	119,910.25	9.89%
DIC	<u>209,738.59</u>	<u>17.29%</u>
<b>TOTAL</b>	<b>1,045,747.76</b>	<b>0.86</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.  
Elaboración propia

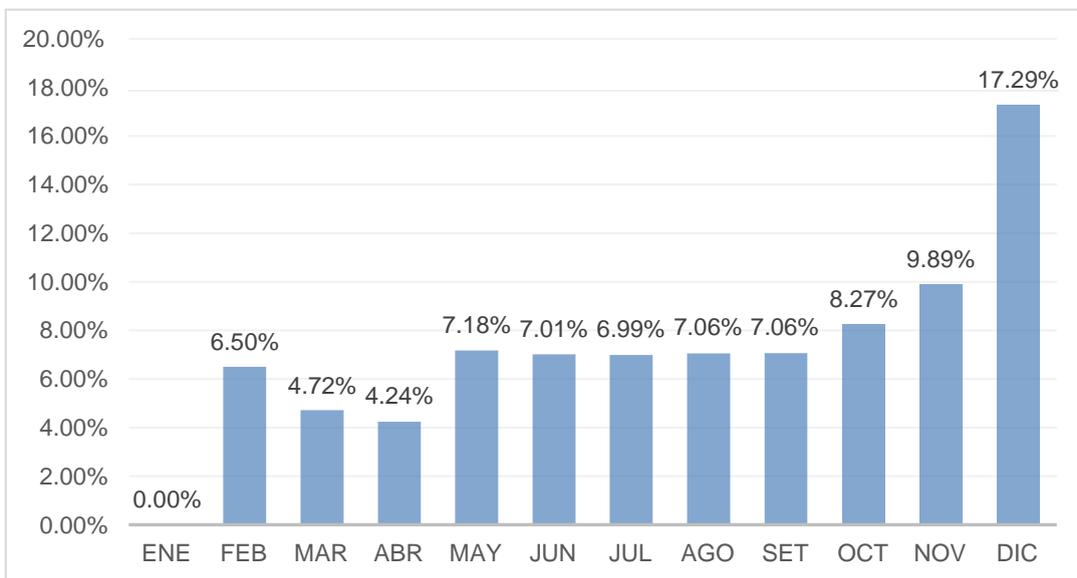


Gráfico 15 Índice de morosidad del periodo 2019

Fuente: tabla 16

Elaboración propia

Los créditos en EC & COMPAÑÍA SAC son otorgados a 04, 11 y 15 días, considerándose como moroso al crédito que llega al día 17 y no es amortizado o cancelado.

En la tabla N° 16, observamos que la cantidad de comprobantes emitidos y no cobrados a tiempo por la empresa para el periodo 2019, asciende a S/.1,045,747.76. Cuando se analiza el comportamiento mensual, se puede observar que el mayor valor se obtuvo en el mes de diciembre alcanzando la cifra de S/. 209,738.59 y un índice promedio del mes de 17.29 % de los créditos

otorgados en ese periodo, cifra por demás preocupante debiéndose presionar a los cobradores para que realicen su tarea y procuren la recuperación de los pagos pendientes. El segundo mayor valor corresponde al mes de noviembre, al haberse registrado una morosidad de la suma de S/. 119,910.25; representando un índice de morosidad de 9.89% en ese periodo; seguido muy de cerca por la morosidad de octubre que registró el valor de S/. 100,353.83; llegó al 8.27% del total de créditos otorgados en ese periodo. La morosidad en mayo llegó a 7.18% de promedio.

**Tabla 17 Índice de morosidad del periodo 2020**

MES	INDICE DE MOROSIDAD	
	MONTO (S/.)	PORCENTAJE
ENE	125,784.63	7.06%
FEB	50,334.63	2.82%
MAR	0.00	0.00%
ABR	0.00	0.00%
MAY	0.00	0.00%
JUN	21,284.63	1.19%
JUL	66,742.50	3.74%
AGO	67,072.75	3.76%
SET	111,207.64	6.24%
OCT	173,912.44	9.76%
NOV	261,290.94	14.66%
DIC	197,743.34	11.09%
<b>TOTAL</b>	<b>1,075,373.50</b>	<b>0.6</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.  
Elaboración propia

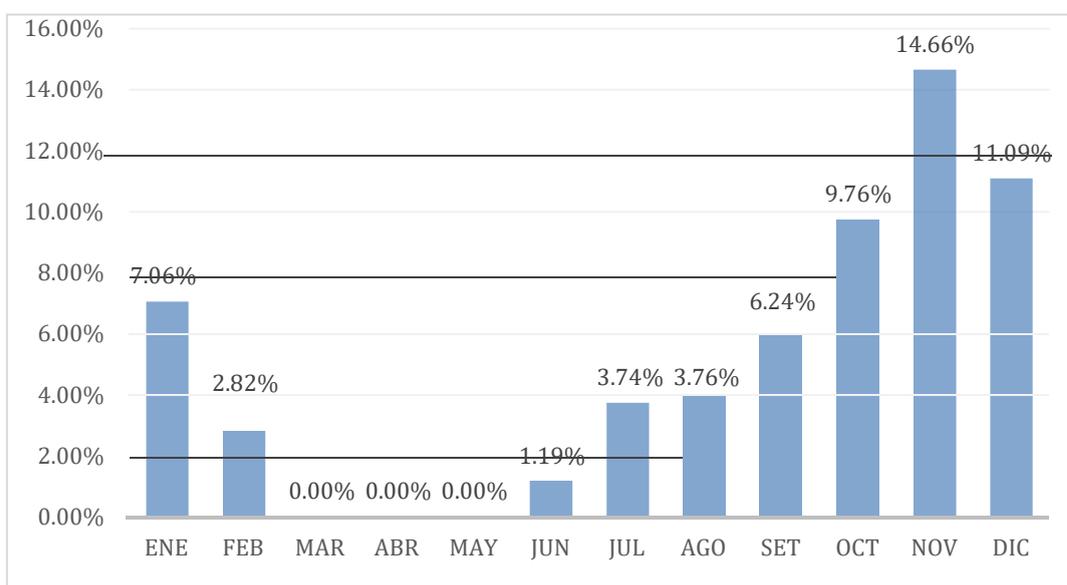


Gráfico 16 Índice de morosidad del periodo 2020

Fuente: tabla 17

Elaboración propia

Sin embargo, en el año 2020, la morosidad bajó a 60% en relación con el periodo anterior, y la mayor morosidad se registró en el mes de noviembre alcanzando la suma de S/. 261,290.94; que representa el 14.66% de los créditos otorgados. El segundo mes con mayor morosidad corresponde al mes de diciembre, periodo en que llegó a la suma de S/. 197,743.34; equivalente al 11.09% de los créditos otorgados. En el tercer lugar, se ubica el mes de octubre como una morosidad que asciende a la suma de S/. 173,912.44; representando el 9.76% de los créditos vigentes.

Tabla 18 Índice de morosidad del periodo 2021

MES	INDICE DE MOROSIDAD	
	MONTO (S/.)	PORCENTAJE
ENE	64,767.47	4.04%
FEB	58,727.64	3.67%
MAR	112,633.74	7.03%
ABR	136,164.43	8.50%

MAY	186,367.01	11.64%
JUN	171,884.22	10.73%
JUL	140,422.30	8.77%
AGO	141,421.08	8.83%
SET	159,207.92	9.94%
OCT	84,183.81	5.26%
NOV	62,990.49	3.93%
DIC	<u>87,064.32</u>	<u>5.44%</u>
<b>TOTAL</b>	<b>1,405,834.43</b>	<b>0.88</b>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.  
Elaboración propia

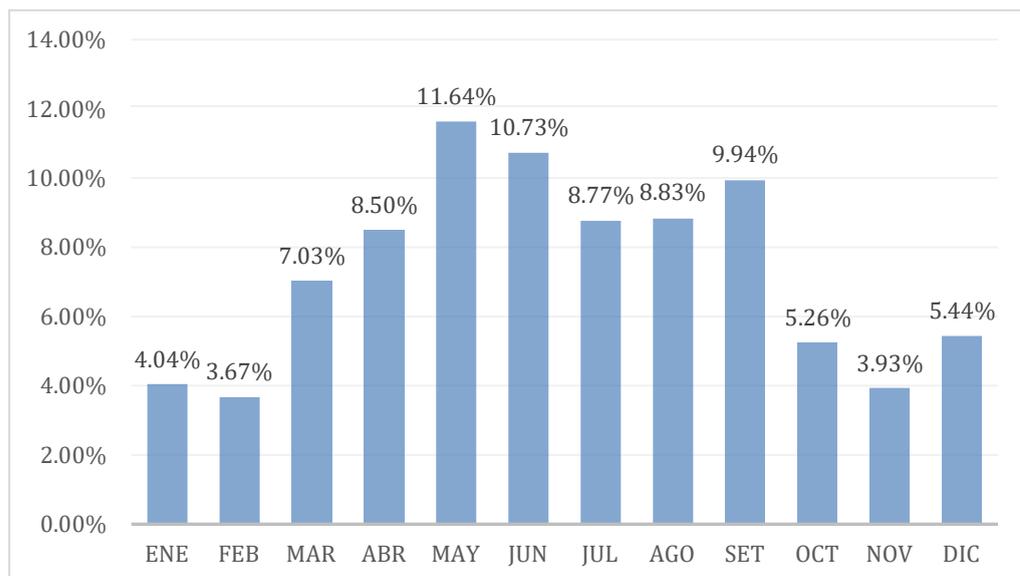


Gráfico 17 Índice de morosidad del periodo 2021  
Fuente: tabla 18  
Elaboración propia

El índice de morosidad del año 2021 creció considerablemente a 88.00%, en relación con el año anterior, habiéndose registrado el mayor valor en el mes de mayo, periodo en el que alcanzó la cifra de S/. 186,367.01 equivalente al 11.64% de los créditos otorgados. El segundo mayor valor se dio en el mes de junio con el monto de S/. 171,884.22 representando el 10.73% de los créditos con vigencia a la fecha.

## Resultado de liquidez

Tabla 19 Liquidez corriente periodo 2019-2021

	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>LIQUIDEZ</b>	<u>0.98</u>	<u>1.40</u>	<u>0.72</u>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.

Elaboración propia

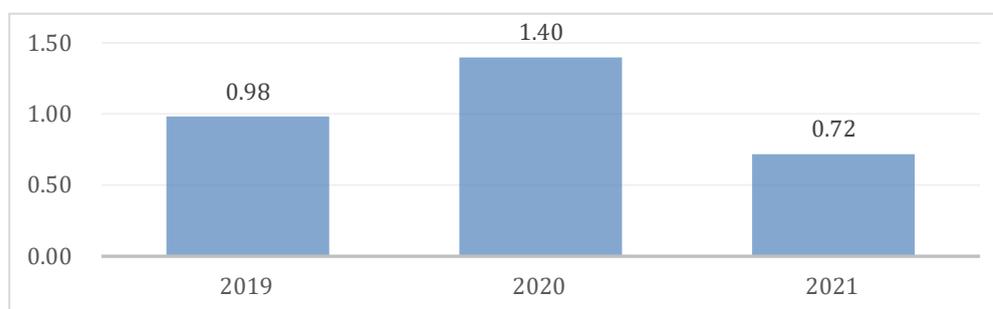


Gráfico 18 Ratio de liquidez corriente periodo 2019-2021

Fuente: tabla 19

Elaboración propia

En la tabla N° 19, se puede observar la liquidez de la empresa durante el periodo 2019 – 2021, notándose que el mayor monto se registró el año 2020, periodo en el que alcanzó la razón 1.40. El segundo año con mayor liquidez se dio en el 2019 habiendo alcanzado la razón de 0.98. El año 2021 es el tercero en importancia por la menor cifra de liquidez, llegando con una razón de 0.72.

## Resultados sobre el índice de morosidad y el nivel de liquidez en la empresa EC & COMPAÑÍA S.A.C.

Tabla 20 Índice de morosidad y liquidez

<b>PERIODOS</b>	<b>INDICE DE MOROSIDAD</b>	<b>LIQUIDEZ</b>
2019	0.86	0.98
2020	0.60	1.40
<u>2021</u>	<u>0.88</u>	<u>0.72</u>

Fuente: Estados financieros de la empresa EC & COMPAÑÍA SAC periodo 2019-2021.  
Elaboración propia

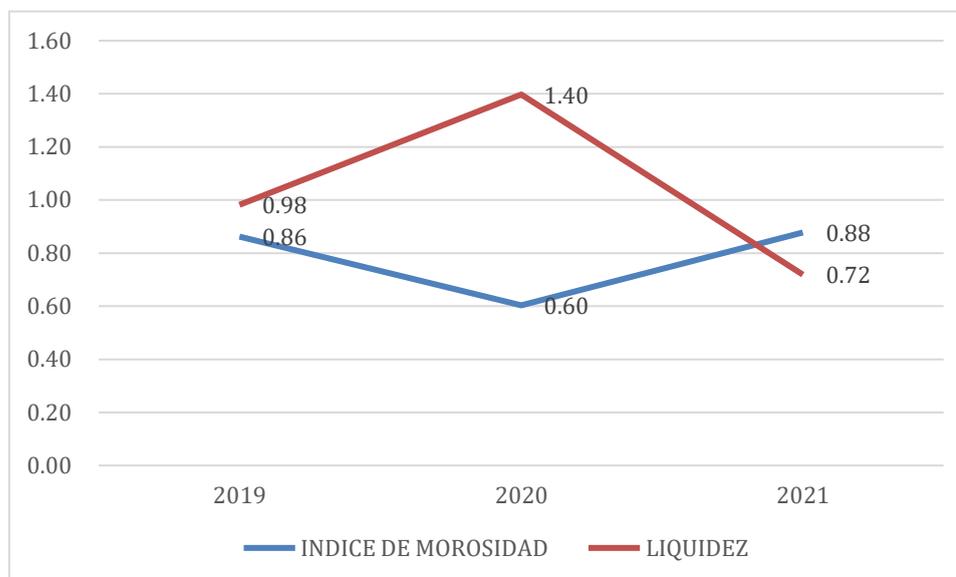


Gráfico 19 Resultados sobre el índice de morosidad y el nivel de liquidez del periodo 2019-2021

Fuente: tabla 20  
Elaboración propia

En el gráfico 19, juntamos los índices obtenidos para la morosidad de cuentas por cobrar y liquidez. Se puede apreciar que el índice de morosidad de las cuentas por cobrar comerciales con tendencia a ser creciente que alcanza en el periodo 2021 un índice de 0.88 como el más alto y 0.60 como el más bajo para el periodo 2019.

Para la variable liquidez se muestra una serie con tendencia a ser decreciente ya que para el periodo 2019 cuenta con una razón de 0.98 y para el periodo 2021 una razón de 0.72.

## 5.2. Resultados inferenciales

No hay resultados inferenciales pues se trabajó con el total de la población y los resultados son para la población en estudio, no hay muestra aleatorizada para realizar inferencias.

### 5.3. Otro tipo de resultados estadísticos, de acuerdo a la naturaleza del problema y la hipótesis

En la empresa EC & COMPAÑÍA S.A.C. las políticas de créditos eran establecidas por el gerente general de forma verbal con el cliente, mas no se encuentra formalmente establecidos mediante un documento elaborado y aprobado por el área de créditos y cobranzas, dando como resultados una mala gestión en este proceso. A continuación, citaremos como se otorgaban los créditos a los clientes:

#### Políticas verbales mal empleadas para otorgar créditos a los clientes

AÑO	DESCRIPCION
2019-2021	<ul style="list-style-type: none"><li>• La gerencia realiza la negociación con el cliente de manera verbal.</li><li>• La gerencia otorga el plazo del crédito de acuerdo a la afinidad con el cliente, considera también el tiempo en el que el cliente tendrá ingresos y así poder cancelar su deuda con EC &amp; COMPAÑÍA SAC.</li><li>• Bajo la modalidad antes mencionada, otorgó en los periodos evaluados líneas de crédito de 07,12 y 15 días.</li><li>• Gerencia analiza la aprobación o desaprobación del crédito solicitado.</li><li>• No se revisa en INFOCORP la información crediticia del cliente.</li><li>• No se realiza un mapeo para ver si el cliente tiene buenas referencias con los demás proveedores del mercado.</li></ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Gerente autoriza la venta al crédito y el área administrativa procede a emitir la factura.</li> <li>• Después de la aprobación de gerencia se procede al otorgamiento del despacho del combustible, prestación de servicio de alquiler de maquinaria y equipo o transporte de carga de mineral.</li> </ul>
--	---

En la Empresa EC & COMPAÑÍA S.A.C. el proceso de cobranza a los clientes era realizada por el área de Administración que al no estar especializada no conocen las funciones propias de ésta, a continuación, enumeraremos como se realizaba la cobranza a los clientes en los periodos evaluados en la investigación:

**Políticas verbales mal empleadas para la cobranza a los clientes**

<b>AÑO</b>	<b>DESCRIPCION</b>
<b>2019-2021</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Un día antes al vencimiento, el área administrativa realiza llamadas telefónicas a los clientes para hacer el recordatorio del vencimiento del plazo.</li> <li>• Debido a que el área administrativa realiza otras funciones adicionales, no tiene actualizada la data de comprobantes, lo que dificulta saber con exactitud que clientes tienen deudas próximas a vencer.</li> <li>• Si el cliente al vencimiento no cancela el monto total simplemente se espera hasta que lo realice sin seguimiento alguno, días posteriores se procede</li> </ul>

	<p>nuevamente a presionar al cliente mediante llamada telefónica o mediante correo electrónico.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• El área administrativa comunica al cliente que de continuar sin cancelar la deuda se procederá a cobrar intereses, pero este cliente se comunica directamente con gerencia e inhabilita esto, dejando sin respaldo al área.</li> </ul>
--	---

En relación con deudores se puede tomar también como referencia a la Central de riesgos de la SBS, quien clasifica a los deudores del sistema financiero en categorías de acuerdo con el tiempo que tardan en cumplir con el pago de sus créditos. Esta clasificación comprende 5 categorías:

- ✓ Categoría Normal (0): implica que el deudor cumple puntualmente con el pago del crédito o tiene un atraso máximo de 8 días calendario.
- ✓ Categoría con problemas Potenciales (1): implica que el deudor tiene un atraso de entre 9 a 30 días calendario en el pago del crédito.
- ✓ Categoría Deficiente (2): implica atrasos en el pago del crédito de entre 31 a 60 días calendario.
- ✓ Categoría Dudoso (3): representa atrasos de entre 61 a 120 días calendario en el pago de crédito.
- ✓ Categoría de Pérdida (4): implica atrasos en el pago del crédito de más de 120 días calendario.

Entonces, de acuerdo con estas categorías establecidas por la Central de riesgos de la SBS clasificaremos las cuentas por cobrar morosas que presenta EC & COMPAÑÍA S.A.C dándole énfasis a las deudas que

superan los 8 días de retraso.

**Tabla 21 Morosidad de clientes según la SBS – Periodo 2019**

FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA DE COBRO	SEGÚN SBS	NRO DE DOCUMENTO	RAZON SOCIAL	CUENTAS POR COBRAR MOROSAS
4/03/2019	19/03/2019	2/04/2019	(1)	E001-9	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
31/03/2019	15/04/2019	4/05/2019	(1)	E001-11	SERVICCON SRL	S/ 43,575.00
31/03/2019	15/04/2019	4/05/2019	(1)	E001-12	SERVICCON SRL	S/ 5,150.00
31/03/2019	15/04/2019	4/05/2019	(1)	E001-13	SERVICCON SRL	S/ 2,500.00
31/03/2019	15/04/2019	4/05/2019	(1)	E001-14	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
6/08/2019	21/08/2019	30/08/2019	(1)	E001-24	SERVICCON SRL	S/ 20,700.81
6/08/2019	21/08/2019	30/08/2019	(1)	E001-25	SERVICCON SRL	S/ 58,100.00
6/08/2019	21/08/2019	30/08/2019	(1)	E001-26	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
31/10/2019	15/11/2019	11/12/2019	(1)	E001-36	SERVICCON SRL	S/ 10,670.99
2/12/2019	17/12/2019	15/01/2020	(1)	E001-39	SERVICCON SRL	S/ 58,100.00
2/12/2019	17/12/2019	15/01/2020	(1)	E001-40	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	(1)	E001-44	SERVICCON SRL	S/ 52,000.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	(1)	E001-45	SERVICCON SRL	S/ 58,100.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	(1)	E001-46	SERVICCON SRL	S/ 30,000.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	(1)	E001-47	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	(1)	E001-48	SERVICCON SRL	S/ 10,500.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	(1)	E001-49	SERVICCON SRL	S/ 36,312.50
31/10/2019	15/11/2019	4/01/2020	(2)	E001-33	SERVICCON SRL	S/ 23,042.89
31/10/2019	15/11/2019	13/01/2020	(2)	E001-34	SERVICCON SRL	S/ 58,100.00
2/12/2019	17/12/2019	14/02/2020	(2)	E001-41	SERVICCON SRL	S/ 10,830.31
7/12/2019	22/12/2019	14/02/2020	(2)	E001-43	SERVICCON SRL	S/ 36,312.50
2/09/2019	17/09/2019	4/01/2020	(3)	E001-29	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
7/10/2019	22/10/2019	4/01/2020	(3)	E001-31	SERVICCON SRL	S/ 58,100.00
7/10/2019	22/10/2019	4/01/2020	(3)	E001-32	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
31/10/2019	15/11/2019	15/01/2020	(3)	E001-37	SERVICCON SRL	S/ 8,539.95
2/12/2019	17/12/2019	13/07/2020	(4)	E001-42	SERVICCON SRL	S/ 8,667.45
31/12/2019	15/01/2020	13/07/2020	(4)	E001-50	SERVICCON SRL	S/ 5,642.30
31/12/2019	15/01/2020	13/07/2020	(4)	E001-51	SERVICCON SRL	S/ 11,183.80
						<b>S/ 648,128.49</b>

**Tabla 22 Morosidad de clientes según la SBS – Periodo 2020**

FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA DE COBRO	DIAS MOROSOS	NRO DE DOCUMENTO	RAZON SOCIAL	CUENTAS POR COBRAR MOROSAS
31/01/2020	15/02/2020	12/03/2020	(1)	E001-52	SERVICCON SRL	S/ 10,400.00
31/01/2020	15/02/2020	12/03/2020	(1)	E001-53	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00
29/02/2020	15/03/2020	3/04/2020	(1)	E001-59	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31
29/02/2020	15/03/2020	3/04/2020	(1)	E001-60	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31
29/02/2020	15/03/2020	3/04/2020	(1)	E001-61	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00
26/06/2020	11/07/2020	6/08/2020	(1)	E001-70	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31
26/06/2020	11/07/2020	10/08/2020	(1)	E001-71	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31

12/10/2020	23/10/2020	14/11/2020	(1)	E001-96	DILZAN S.A.	S/ 27,940.68
31/10/2020	15/11/2020	28/11/2020	(1)	E001-99	DILZAN S.A.	S/ 9,231.10
7/11/2020	22/11/2020	4/12/2020	(1)	E001-107	VOLSAC	S/ 9,694.75
21/11/2020	6/12/2020	15/12/2020	(1)	E001-111	VOLSAC	S/ 11,206.80
24/11/2020	9/12/2020	21/12/2020	(1)	E001-112	VOLSAC	S/ 6,037.98
28/11/2020	13/12/2020	28/12/2020	(1)	E001-115	VOLSAC	S/ 11,541.09
4/12/2020	19/12/2020	13/01/2021	(1)	E001-124	VOLSAC	S/ 1,453.08
5/12/2020	20/12/2020	13/01/2021	(1)	E001-125	VOLSAC	S/ 5,657.12
7/12/2020	22/12/2020	15/01/2021	(1)	E001-126	VOLSAC	S/ 1,479.00
7/12/2020	22/12/2020	11/01/2021	(1)	E001-127	VOLSAC	S/ 2,229.98
11/12/2020	26/12/2020	11/01/2021	(1)	E001-131	VOLSAC	S/ 2,889.58
12/12/2020	27/12/2020	6/01/2021	(1)	E001-132	VOLSAC	S/ 14,677.21
19/12/2020	3/01/2021	27/01/2021	(1)	E001-135	VOLSAC	S/ 2,897.23
19/12/2020	3/01/2021	22/01/2021	(1)	E001-136	VOLSAC	S/ 4,452.31
26/12/2020	10/01/2021	22/01/2021	(1)	E001-138	VOLSAC	S/ 12,717.60
31/12/2020	15/01/2021	4/02/2021	(1)	E001-144	SERVICCON SRL	S/ 31,737.02
31/12/2020	15/01/2021	4/02/2021	(1)	E001-145	SERVICCON SRL	S/ 3,862.17
31/12/2020	15/01/2021	11/02/2021	(1)	E001-146	SERVICCON SRL	S/ 30,000.00
31/12/2020	15/01/2021	11/02/2021	(1)	E001-147	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
31/12/2020	15/01/2021	13/02/2021	(1)	E001-148	SERVICCON SRL	S/ 14,586.43
31/12/2020	15/01/2021	13/02/2021	(1)	E001-149	SERVICCON SRL	S/ 41,008.13
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	(2)	E001-54	SERVICCON SRL	S/ 30,000.00
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	(2)	E001-55	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	(2)	E001-56	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	(2)	E001-57	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	(2)	E001-58	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00
12/10/2020	23/10/2020	31/12/2020	(3)	E001-94	DILZAN S.A.	S/ 32,597.46
30/11/2020	15/12/2020	19/02/2021	(3)	E001-116	SERVICCON SRL	S/ 7,184.71
30/11/2020	15/12/2020	19/02/2021	(3)	E001-118	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00
30/11/2020	15/12/2020	19/02/2021	(3)	E001-119	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
30/11/2020	15/12/2020	19/02/2021	(3)	E001-120	SERVICCON SRL	S/ 35,091.52
30/11/2020	15/12/2020	25/02/2021	(3)	E001-122	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00
30/11/2020	15/12/2020	25/02/2021	(3)	E001-123	SERVICCON SRL	S/ 31,926.94
						<b>S/ 619,603.77</b>

**Tabla 23 Morosidad de clientes según la SBS – Periodo 2021**

FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA DE COBRO	DIAS MOROSOS	NRO DE DOCUMENTO	RAZON SOCIAL	CUENTAS POR COBRAR MOROSAS
2/01/2021	17/01/2021	27/01/2021	(1)	E001-150	VOL SAC	S/ 11,975.59
9/01/2021	20/01/2021	4/02/2021	(1)	E001-151	DILZAN SA	S/ 9,046.89
9/01/2021	24/01/2021	4/02/2021	(1)	E001-152	VOL SAC	S/ 17,852.79
14/01/2021	29/01/2021	15/02/2021	(1)	E001-153	VOL SAC	S/ 3,745.22
30/01/2021	14/02/2021	24/02/2021	(1)	E001-157	SERVICCON SRL	S/ 7,165.60
30/01/2021	14/02/2021	24/02/2021	(1)	E001-158	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00
16/02/2021	3/03/2021	29/03/2021	(1)	E001-167	VOL SAC	S/ 3,043.86
17/02/2021	4/03/2021	29/03/2021	(1)	E001-168	VOL SAC	S/ 2,873.86

24/02/2021	11/03/2021	20/03/2021	(1)	E001-171	COMACSA	S/ 1,487.08
28/02/2021	15/03/2021	26/03/2021	(1)	E001-175	SERVICCON SRL	S/ 7,520.34
9/03/2021	24/03/2021	14/04/2021	(1)	E001-180	VOL SAC	S/ 1,434.80
6/04/2021	17/04/2021	28/04/2021	(1)	E001-193	DILZAN SA	S/ 17,300.85
28/04/2021	9/05/2021	24/05/2021	(1)	E001-200	DILZAN SA	S/ 17,046.61
30/04/2021	15/05/2021	25/05/2021	(1)	E001-201	SERVICCON SRL	S/ 21,726.16
30/04/2021	15/05/2021	30/05/2021	(1)	E001-202	SERVICCON SRL	S/ 6,542.00
3/05/2021	7/05/2021	19/05/2021	(1)	E001-205	COMACSA	S/ 15,104.32
8/05/2021	19/05/2021	28/05/2021	(1)	E001-206	DILZAN SA	S/ 12,897.41
13/05/2021	24/05/2021	8/06/2021	(1)	E001-208	DILZAN SA	S/ 17,478.81
22/05/2021	2/06/2021	11/06/2021	(1)	E001-210	DILZAN SA	S/ 18,630.31
29/05/2021	9/06/2021	18/06/2021	(1)	E001-212	DILZAN SA	S/ 16,997.03
31/05/2021	4/06/2021	30/06/2021	(1)	E001-213	COMACSA	S/ 23,310.30
31/05/2021	11/06/2021	25/06/2021	(1)	E001-214	DILZAN SA	S/ 3,405.59
5/06/2021	16/06/2021	1/07/2021	(1)	E001-218	DILZAN SA	S/ 17,636.19
12/06/2021	23/06/2021	6/07/2021	(1)	E001-220	DILZAN SA	S/ 18,589.29
19/06/2021	4/07/2021	31/07/2021	(1)	E001-222	SERVICCON SRL	S/ 13,279.66
30/06/2021	4/07/2021	13/07/2021	(1)	E001-225	COMACSA	S/ 4,201.29
10/07/2021	21/07/2021	16/08/2021	(1)	E001-232	DILZAN SA	S/ 6,271.19
24/07/2021	4/08/2021	31/08/2021	(1)	E001-235	DILZAN SA	S/ 11,114.77
16/11/2021	20/11/2021	07/12/2021	(1)	E001-268	COMACSA	S/ 6,030.05
30/11/2021	4/12/2021	20/12/2021	(1)	E001-272	COMACSA	S/ 2,135.32
29/12/2021	13/01/2022	31/01/2022	(1)	E001-281	O&M SAC	S/ 28,728.82
31/12/2021	15/01/2022	31/01/2022	(1)	E001-285	O&M SAC	S/ 14,246.00
2/02/2021	17/02/2021	22/03/2021	(2)	E001-161	VOL SAC	S/ 3,060.01
26/02/2021	13/03/2021	14/04/2021	(2)	E001-172	COMACSA	S/ 2,972.03
27/03/2021	7/04/2021	19/05/2021	(2)	E001-186	DILZAN SA	S/ 9,308.18
6/07/2021	10/07/2021	31/08/2021	(2)	E001-231	COMACSA	S/ 6,386.47
20/12/2021	6/01/2022	24/02/2022	(2)	E001-278	COMACSA	S/ 7,918.44
20/12/2021	6/01/2022	25/02/2022	(2)	E001-279	COMACSA	S/ 2,517.43
27/12/2021	13/01/2022	1/03/2022	(2)	E001-280	COMACSA	S/ 12,258.54
31/12/2021	15/01/2022	1/03/2022	(2)	E001-283	COMACSA	S/ 5,865.23
31/12/2021	15/01/2022	1/03/2022	(2)	E001-284	COMACSA	S/ 9,178.60
12/10/2021	16/10/2021	7/02/2022	(3)	E001-263	COMACSA	S/ 18,720.36
22/10/2021	29/10/2021	15/02/2022	(3)	E001-265	COMACSA	S/ 19,324.21
30/10/2021	3/11/2021	21/02/2022	(3)	E001-266	COMACSA	S/ 18,630.77
23/11/2021	27/11/2021	22/02/2022	(3)	E001-269	COMACSA	S/ 15,187.10
14/12/2021	18/12/2021	24/02/2022	(3)	E001-277	COMACSA	S/ 6,351.25
19/06/2021	30/06/2021	6/03/2022	(4)	E001-221	DILZAN SA	S/ 16,015.93
22/06/2021	26/06/2021	3/01/2022	(4)	E001-223	COMACSA	S/ 17,124.02
26/06/2021	7/07/2021	6/03/2022	(4)	E001-224	DILZAN SA	S/ 15,633.82
30/06/2021	11/07/2021	6/03/2022	(4)	E001-226	DILZAN SA	S/ 10,840.43
30/06/2021	15/07/2021	15/01/2022	(4)	E001-228	O&M SAC	S/ 20,161.02
30/06/2021	15/07/2021	15/01/2022	(4)	E001-229	O&M SAC	S/ 16,880.11
17/07/2021	28/07/2021	6/03/2022	(4)	E001-233	DILZAN SA	S/ 18,327.47
20/07/2021	24/07/2021	10/01/2022	(4)	E001-234	COMACSA	S/ 22,211.38
24/07/2021	4/08/2021	11/03/2022	(4)	E001-236	DILZAN SA	S/ 24,745.76
26/07/2021	30/07/2021	10/01/2022	(4)	E001-237	COMACSA	S/ 20,653.45
26/07/2021	30/07/2021	13/01/2022	(4)	E001-238	COMACSA	S/ 15,062.20
16/08/2021	27/08/2021	11/03/2022	(4)	E001-241	DILZAN SA	S/ 16,268.94

17/08/2021	21/08/2021	13/01/2022	(4)	E001-242	COMACSA	S/ 15,655.02
24/08/2021	28/08/2021	13/01/2022	(4)	E001-243	COMACSA	S/ 12,613.78
31/08/2021	4/09/2021	20/01/2022	(4)	E001-245	COMACSA	S/ 8,000.00
31/08/2021	15/09/2021	15/01/2022	(4)	E001-247	O&M SAC	S/ 17,254.92
31/08/2021	4/09/2021	20/01/2022	(4)	E001-248	COMACSA	S/ 23,423.75
31/08/2021	15/09/2021	15/01/2022	(4)	E001-250	O&M SAC	S/ 31,926.93
9/09/2021	20/09/2021	11/03/2022	(4)	E001-252	DILZAN SA	S/ 20,593.22
14/09/2021	18/09/2021	2/02/2022	(4)	E001-253	COMACSA	S/ 19,753.33
21/09/2021	2/10/2021	11/03/2022	(4)	E001-255	DILZAN SA	S/ 17,882.51
28/09/2021	2/10/2021	2/02/2022	(4)	E001-257	COMACSA	S/ 27,093.24
30/09/2021	4/10/2021	2/02/2022	(4)	E001-259	COMACSA	S/ 26,013.11
30/09/2021	30/09/2021	31/01/2022	(4)	E001-261	O&M SAC	S/ 28,813.57
6/10/2021	17/10/2021	11/03/2022	(4)	E001-262	DILZAN SA	S/ 13,754.24
13/10/2021	24/10/2021	11/03/2022	(4)	E001-264	DILZAN SA	S/ 13,754.24
						<b>S/992,952.99</b>

Para el periodo 2019 según la tabla 21 ( Véase pág. 66) , se muestra como único cliente a SERVICCON SRL, teniendo un mayor porcentaje de cuentas por cobrar morosas en la categoría (1) con un total de S/415,709.31 que representan un 39.75% del total de cuentas morosas; en la categoría (2), se tiene un total de S/128,285.69 y representan un 12.27%; en la categoría (3), un total de S/78,639.95 que representan un 7.52% y en la categoría (4), las cuentas morosas representan un 2.44% con un total de S/25,493.54. Fue el año de inicio de actividades, como se mencionó anteriormente el mayor porcentaje de comprobantes son de categoría 1, lo que nos mostraba ya señales que SERVICCON SRL era en un cliente con problemas potenciales.

Para el periodo 2020 se muestra en la tabla 22 (Véase pág. 66) como clientes a SERVICCON SRL, DILZAN SA y VOL SAC según la clasificación de deudores de la SBS en la categoría (1), las cuentas morosas representan un 33.70% con un total de S/ 362,368.52, en la categoría (2), las cuentas morosas representan un 8.03% con un total de S/86,334.63 y en la categoría (3), las cuentas morosas representan un 15.89% con un total de S/170,900.63. Como se

mostró en la tabla 17 el índice de morosidad bajó en este periodo y también disminuyó el tiempo de cobranza de las cuentas morosas, ya que el mayor porcentaje de cuentas morosas fueron canceladas en condiciones normales según lo categorizado por la SBS.

En el periodo 2021 según la tabla 23 (Véase pág. 67), se muestra como clientes a COMACSA, SERVICCON SRL, DILZAN SA, VOL SAC y O&M SAC. De acuerdo con la clasificación de la SBS; en la categoría (1) las cuentas morosas representan un 25.95% con un total de S/ 364,818.00; En la categoría (2) las cuentas morosas representan un 4.23% con un total de S/59,464.92, en la categoría (3) las cuentas morosas representan un 5.56% con un total de S/78,213.69; En la categoría de pérdida (4) las cuentas morosas representan el 34.89 % con un total de S/ 490,456.37. Como muestran los resultados fue el periodo que tuvo mayor dificultad de cobro, evidenciado con el ratio de índice de morosidad y también con la clasificación de la SBS ya que cuenta con el mayor porcentaje de cuentas morosas con categoría (4).

En el anexo 6 (Véase pág. 107) se evidencia el tiempo de demora en el cobro a los clientes y concuerda con lo demostrado con el ratio de índice de morosidad el cual nos indica que las cuentas por cobrar morosas para el periodo 2019 son S/1,045,747.76 representando el 86% de las cuentas por cobrar generadas en el periodo. Para el periodo 2020, son S/1,075,373.50 representando el 60% y finalmente para el periodo 2021 son S/1,405,834.43 representando el 88% de las cuentas por cobrar generadas en ese periodo.

## **VI. DISCUSION DE RESULTADOS**

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

#### **6.1.1. Hipótesis específica 1**

##### **El deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras**

A través de los resultados descriptivos según la tabla n°8 (véase pág. n°48), se muestra al ratio rotación de cuentas por cobrar, el cual mide el número de veces que demora las cuentas por cobrar en convertirse en efectivo, así también se muestra el ratio de prueba acida que es la capacidad de pago que tiene la empresa para cubrir sus deudas a corto plazo con el activo corriente. Los valores de estos ratios según los años 2019, 2020 y 2021 son los siguientes: ratio rotación de cuentas por cobrar 2.59, 4.37 y 2.30 (véase pág. n°48); y ratio prueba acida 0.13, 0.28 y 0.12 (véase pág. n°48) respectivamente. Del gráfico n° 7 (véase pág. n°49) se observó que en los años 2020 en comparación al 2019 el ratio de rotación de cuentas por cobrar aumentaron, al igual que la rotación de prueba acida y en el año 2021 la rotación de cuentas por cobrar disminuye al igual que el ratio de prueba acida generándose la relación directa.

Según la tabla n°6 (véase pág. n°46), se muestra al ratio periodo promedio de cobranza, el cual mide el tiempo que las cuentas por cobrar tardan en convertirse en efectivo, los valores de este ratio según los años 2019, 2020 y 2021 son los siguientes: 139, 82 y 157 (véase pág. n°46). Del gráfico n°5 (véase pág. n°47) se observó que en los años 2020 el ratio periodo promedio de cobranza disminuye, mientras el ratio de prueba acida aumenta en comparación al 2019. Se establece que a medida que el ratio periodo promedio de cobranza disminuye,

el ratio de prueba acida aumenta y viceversa. Por lo tanto, se demuestra que ambas ratios se relacionan de manera inversa.

El control de las cuentas por cobrar es el análisis que consta de la verificación y seguimiento de estas, para que así la empresa mantenga un orden de sus cuentas pendientes por cobrar a los clientes, sin embargo, en los periodos 2020-2021 el área administrativa de la empresa E & C COMPAÑÍA SAC. no contaba con políticas elaboradas y aprobadas para su correcta aplicación, lo cual conllevó a la acumulación de cuentas pendientes de cobro al no tener un área en específico para darle seguimiento y recuperar los saldos de estas. Todo ello generó como consecuencia que se vea afectada la liquidez.

#### **6.1.2 Hipótesis específica 2**

**El no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras**

A través de los resultados descriptivos según la tabla n°12 (véase pág. n°52), se muestra el ratio rotación promedio de cartera, el cual mide los días promedio de créditos otorgados a los clientes en relación a los años consecutivos, así como el ratio de prueba ácida, el cual indica la capacidad de pago que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Los valores de estos ratios son los siguientes según los años 2019, 2020 y 2021: ratio rotación promedio de cartera 80, 76 y 116 días respectivamente (véase pág. n°52); y ratio de prueba ácida 0.98, 1.40 y 0.72 (véase pág. n°52) y para contrarrestar nuestros resultados se utilizó también el ratio de prueba defensiva, el cual indica la capacidad de una empresa para operar en el corto plazo empleando solo con sus activos más líquidos. Los valores de este ratio son los

siguientes según los años 2019, 2020 y 2021: ratio de prueba defensiva 0.13, 0.28 y 0.12 respectivamente tabla n°13 (véase pág. n°53). Después de realizar los cruces del gráfico n°11 (véase pág. n°53) se observó que en los años 2019 y 2021 el ratio rotación promedio de cartera aumenta y el ratio de prueba ácida disminuye respectivamente, mientras que en el año 2020 el ratio rotación promedio de cartera disminuye y el ratio de prueba ácida aumenta respectivamente; Del gráfico n°12 (véase pág. n°54) se observó que en los años 2019 y 2021 el ratio rotación promedio de cartera aumenta y el ratio de prueba defensiva disminuye respectivamente, mientras que en el año 2020 el ratio rotación promedio de cartera disminuye y el ratio de prueba defensiva aumenta respectivamente. Lo cual se establece que a medida que el ratio rotación promedio de cartera aumenta, el ratio de prueba ácida y ratio de prueba defensiva disminuye y viceversa. Con esa observación se puede determinar que ambos ratios se relacionan de manera inversa.

A través de los resultados descriptivos según la tabla n°14 (véase pág. n°54), se muestra el ratio rotación del efectivo, el cual descifra los días de venta que la empresa puede cubrir según su saldo accesible de caja y bancos, así como el ratio de prueba ácida. Los valores de estos ratios son los siguientes según los años 2019, 2020 y 2021: ratio rotación del efectivo 22, 26 y 36 días respectivamente (véase pág. n°54); y ratio de prueba ácida 0.98, 1.40 y 0.72 (véase pág. n°54) y para contrarrestar nuestros resultados se utilizó también el ratio de prueba defensiva. Los valores de este ratio son los siguientes según los años 2019, 2020 y 2021: ratio de prueba defensiva 0.13, 0.28 y 0.12 respectivamente tabla n°15 (véase pág. n°55). Después de realizar los cruces

del gráfico n°13 (véase pág. n°55) se observó que en los años 2019 y 2020 el ratio rotación del efectivo aumenta y el ratio de prueba acida aumenta respectivamente, mientras que en el año 2021 el ratio rotación del efectivo aumenta y el ratio de prueba acida disminuye respectivamente; Del gráfico n°14 (véase pág. n°56) se observó que en los años 2019 y 2020 el ratio rotación del efectivo aumenta y el ratio de prueba defensiva aumenta respectivamente, mientras que en el año 2021 el ratio rotación del efectivo aumenta y el ratio de prueba defensiva disminuye respectivamente. Lo cual se establece que a medida que el ratio rotación del efectivo aumenta, el ratio de prueba acida y ratio de prueba defensiva aumentan y viceversa. Con esa observación se puede determinar que ambos ratios se relacionan de manera directa.

Con estos resultados podemos comentar que la gestión de políticas de créditos son un conjunto de pautas para garantizar que los clientes den cumplimiento a sus obligaciones con EC & COMPAÑÍA SAC. Sin embargo en los periodos 2019 – 2021 debido a que la empresa no contaba con políticas de créditos y cobranzas establecidas no se evaluó correctamente a los clientes y ello conllevó a ingresar a nuestra cartera clientes morosos que al no dar cumplimiento con los vencimientos perjudican a la empresa dificultando sus obligaciones con terceros y la continuidad de las operaciones para abastecer a otros clientes recurriendo a la inyección de efectivo a base de préstamos de los socios que después debido a que no se les puede devolver se procede a capitalizar.

### 6.1.3. Hipótesis general

#### **La morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución de la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras**

A través de los resultados descriptivos según la tabla n°16 (véase pág. n°56) se muestra el ratio de índice de morosidad el cual mide la cantidad de créditos morosos en relación al total de créditos otorgados arrojando para el periodo 2019 un índice de 0.86, para la tabla n°17 (véase pág. n°58) luego del análisis mensual se tiene como resultado al cierre del periodo 2020 un índice de 0.60. Por último, en la tabla n°18 (véase pág. n°59) el índice de morosidad más alto con un índice de 0.88. Con estos resultados se muestra que el índice de morosidad fue en aumento periodo tras periodo, considerando parte causal el poco control que se tiene por parte del área administrativa sobre el filtrado empleado con los clientes a quienes se les otorga los créditos.

Para la liquidez, se observa la tabla n°19 (Véase pág. N°61) que muestra la variación con tendencia decreciente del ratio de liquidez corriente, teniendo para los periodos 2019, 2020y 2021 respectivamente la razón de 0.98, 1.40 y 0.72.

Ante estos resultados podemos comentar que en los diferentes periodos se contó con retrasos en las cobranzas a los clientes y pese a ello se invirtió en activos adquiriéndolos con pagos de cuotas iniciales y parte en financiamiento.

Finalmente, se contrastó ambos índices y obtuvimos como resultado la existencia de una relación inversa entre las variables, es decir, mientras sea mayor el índice de morosidad se tendrá menor nivel de liquidez para afrontar los

pasivos a corto plazo con terceros.

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

De acuerdo a la hipótesis específica n°1: El deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras en donde se obtuvo como resultado que el ratio rotación de cuentas por cobrar se relaciona de manera directa con el ratio de prueba acida (véase pág. N°49) este resultado guarda relación con Arana (2019) que ha demostrado mediante diferentes indicadores financieros que miden la liquidez se concluyó que una deficiente gestión de las cuentas por cobrar, generan impacto en la liquidez. (p.65)

Seguido de la hipótesis específica n°2: El no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras en donde se obtuvo como resultado que el ratio rotación promedio de cartera se relaciona de manera inversa con el ratio de prueba ácida (Véase pág. N°53) este resultado guarda relación con Martínez y otros (2019) como conclusión que mediante la información brindaba por la empresa se usó como herramienta para evaluar el cumplimiento de dichas políticas y se encontró que no son las más adecuadas para su operatividad, ya que los créditos otorgados a sus clientes son por el volumen de ventas y no estandarizan un límite para que la rotación de cartera sea más continua. (p. 84)

Seguido de la hipótesis general: La morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución de la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras en donde se obtuvo como resultado que el índice de morosidad se relaciona de manera inversa con el ratio de liquidez corriente

(Véase pág. N°62) este resultado guarda relación con Ligue (2018) donde concluye que la deficiente realización de la evaluación crediticia y principalmente la falta de una directiva de créditos que regule o de pautas para el otorgamiento de créditos convenio; esto hace que el porcentaje de morosidad sea alto y las recuperaciones sean menores disminuyendo la liquidez de la empresa. (p.82)

### **6.3. Responsabilidad ética de acuerdo con los reglamentos vigentes**

La presente investigación se desarrolló con información autorizada por el Gerente General de la empresa EC & COMPAÑIA S.A.C., obteniendo la carta de autorización debidamente firmada (anexo 02). Así mismo se consideró el Código de Ética de Investigación de la UNAC (Resolución del Consejo Universitario N°260-2019-CU, de fecha 16 de julio del 2019), cumpliendo con los principios de transparencia, objetividad, compromiso, confidencialidad y profesionalismo. La investigación se contempló en base a los lineamientos de la directiva N°13-2018-R “Directiva de protocolos de proyecto e informe final de investigación de pregrado, posgrado, docentes, equipos, centros e institutos de investigación de la Universidad Nacional del Callao”, de la misma manera se aplicó las Normas APA Séptima Edición, para la presentación de citas, tablas, gráficos y referencias bibliográficas.

## CONCLUSIONES

- A. Se concluye que el deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras EC & COMPAÑIA SAC presentó un deficiente control en las cuentas por cobrar debido a que el área administrativa no realiza un correcto análisis y un buen seguimiento de las cuentas por cobrar a los clientes. Mediante el estudio de los ratios financieros empleados como son el ratio rotación de cuentas por cobrar y el ratio de prueba acida, se demostró que en el periodo 2020 en comparación al 2019 se observó una mejora en su rotación de cuentas por cobrar presentando un ligero aumento de liquidez en la empresa, mientras que en el periodo 2021 el ratio de rotación de las cuentas por cobrar se realiza pocas veces en relación al promedio de días que se efectúa los cobros, provocando una disminución en la liquidez. En consecuencia, se establece que un deficiente control de cuentas por cobrar repercute directamente a la liquidez de la empresa EC & COMPAÑIA SAC.
- B. Se concluye que el no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez de la empresa EC & COMPAÑIA SAC. ya que presenta una deficiente gestión en las políticas de crédito, debido a que la administración no cuenta con procedimientos establecidos por gerencia, tampoco cuenta con un área encargada de realizarlos es por ello que al otorgar créditos a los clientes se realizan sin una previa evaluación con la finalidad de mantener sus clientes frecuentes para así posicionarse en el mercado y también contamos con efectivo para cubrir días de venta pero

ello se origina por los préstamos de los socios que se ven obligados a inyectar efectivo para poder realizar pagos a los trabajadores y proveedores que después debido a que no se les puede devolver se procede a capitalizar. Bajo el estudio de los ratios financieros utilizados que son el ratio de rotación de cartera, ratio rotación de efectivo, el ratio de prueba ácida y prueba defensiva se verifica que el tiempo promedio de crédito que se concede a sus clientes supera los 30 días tal como se observa en los periodos 2019-2021, de tal manera que mientras más días transcurran en la recuperación de un crédito otorgado existe una baja liquidez. Por ende, se establece que al no contar con gestión de las políticas de crédito disminuye en la liquidez en el área de tesorería de la empresa EC & COMPAÑIA SAC.

- C. Se concluye que la empresa EC & COMPAÑIA SAC presenta un nivel de morosidad considerable y este repercute en la liquidez de la empresa. Esto se evidenció con los ratios financieros aplicados a los datos expuestos en los estados financieros, se demostró que en los periodos 2019 y 2020 se tienen los niveles más bajos de morosidad provocando un aumento en la liquidez de la empresa. En consecuencia, se establece que la morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución de la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.

## RECOMENDACIONES

- A. Se recomienda que la gerencia coordine con el área administrativa de la empresa con la finalidad de capacitar o contratar personal capacitado para que realice las funciones de revisión, análisis y seguimiento de las cuentas por cobrar a los clientes, así mismo se recomienda que se establezca procedimientos que contengan lineamientos generales para el adecuado manejo en el otorgamiento de créditos y cobranzas a los clientes en el tiempo de los plazos establecidos por la empresa.
- B. Se recomienda que la gerencia establezca políticas de créditos para que el área responsable aplique con los clientes con el fin de que estas se enfoquen en una evaluación real, ya que, al evaluar a un cliente de manera oportuna, eficiente y según lo establecido; se sabrá qué tan favorable es para la empresa la aceptación del crédito y a su vez que tan factible es que cumpla sus pagos en las fechas acordadas. Además, se recomienda asignar a un responsable para la supervisión de manera constante del cumplimiento de las políticas de crédito y que se elaboren estrategias para la cobranza a los clientes frecuentes que no cumplan con el plazo establecido y así evitar perderlos, ofreciendo descuentos a los clientes que realicen pronto pago para aumentar el efectivo y cubrir gastos. Podemos considerar como la política de crédito mas importante a implementar la previa evaluación de la situación financiera del cliente, ya que este nos mostrará si puede tener la capacidad de cubrir sus pasivos y en qué tiempo.
- C. Se recomienda dar cumplimiento obligatorio a las políticas de crédito y

cobranzas para evitar el riesgo ocasionado por un alto índice de morosidad presente en la cartera de clientes, de esta manera se tendrá control esperando generar mayor liquidez. Evaluar también otros productos para obtener liquidez, siendo el caso del factoring siempre y cuando se aplique una baja tasa y así no afecte el margen esperado, en caso se requiera la compra de un activo se podría optar por el leasing si de la misma forma ofrecen tasas bajas.

## REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aching, C. & Aching, J. (2006). *Ratios Financieros y Matemáticas de la Mercadotecnia*. Editorial Juan Carlos Martínez Coll.  
[https://books.google.com.pe/books?id=AQKhZhpOe\\_oC&dq=Ratios+Financieros+y+Matem%C3%A1ticas+de+la+Mercadotecnia&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=AQKhZhpOe_oC&dq=Ratios+Financieros+y+Matem%C3%A1ticas+de+la+Mercadotecnia&hl=es&source=gbs_navlinks_s)
- Alvarez, G. (2016). *Agro y Finanzas: La gestión del dinero en la empresa*. Libro digital.  
[https://books.google.com.pe/books?id=TqgXCwAAQBAJ&dq=ratio+capital+de+trabajo&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=TqgXCwAAQBAJ&dq=ratio+capital+de+trabajo&hl=es&source=gbs_navlinks_s)
- Álvarez, I. (2016). *Finanzas estratégicas y creación de valor*. Ecoe Ediciones.  
[https://books.google.com.pe/books?id=36YwDgAAQBAJ&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=36YwDgAAQBAJ&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&source=gbs_navlinks_s)
- Andrade, A. (2019). *Ratios o razones financieras*. *Asesoría Contable*, 1, B-15.  
<https://repositorioacademico.upc.edu.pe/bitstream/handle/10757/622323/Art%C3%ADculo%20de%20ratios2.pdf?sequence=2&isAllowed=y>
- Arana, J. (2019). *La Morosidad de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa corporación Green Valley S.A.C [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte ]*. Repositorio Institucional.  
<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/13515/Arana%20Mera%20Jacklyn%20Milagritos.pdf?sequence=4&isAllowed=y>
- Ayala, G. (2016). *Finanzas bursátiles*. IMCP.  
[https://books.google.com.pe/books?id=wi5yDgAAQBAJ&dq=prueba+acida&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=wi5yDgAAQBAJ&dq=prueba+acida&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Bilbao, J., & Escobar, P. (2020). *Investigación y educación superior*. Lulu.

[https://books.google.com.pe/books?id=W67WDwAAQBAJ&dq=dise%C3%B1o+no+experimental+de+investigacion&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=W67WDwAAQBAJ&dq=dise%C3%B1o+no+experimental+de+investigacion&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Cabrera, L. (2020). *La gestión logística y su influencia en la liquidez de la empresa comercial el Sol E.I.R.L. Tarapoto 2019 [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]*. Repositorio Institucional.

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/76053/Silva\\_IKE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y+](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/76053/Silva_IKE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y+)

Camara, O. (2021). *Solvencia Financiera*.

<https://www.mba-asturias.com/economia/que-es-solvencia-finanzas/#:~:text=La%20solvencia%20financiera%20puede%20definirse,hacer%20frente%20a%20sus%20costes.>

Campoverde, Y. (2015). *El análisis financiero y la evaluación de los indicadores de la gestión, endeudamiento y liquidez [Tesis de pregrado, Universidad Técnica de Machala]*.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/2977/1/TTUACE-2015-CA-CD00012.pdf>

Carrera, S. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A en el Año 2015 [Tesis de Licenciatura, Universidad Politécnica Salesiana Ecuador]*. Repositorio Institucional.

<https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>

Castillo, G. (2021). *Créditos y Cobranzas: Enfoque profesional*. Libro digital.

[https://books.google.com.pe/books?id=a3wcEAAAQBAJ&dq=morosidad  
&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=a3wcEAAAQBAJ&dq=morosidad&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Carrillo, G. (2015). *La gestión financiera y la liquidez de la empresa azulejos pelileo*[Tesis de licenciatura, Universidad Técnica de Ambato Ecuador]. Repositorio Institucional.

<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/17997/1/T3130i.pdf>

Chu, M. (2021). *El ROI de las decisiones del marketing: Un enfoque de rentabilidad*. Ediciones de la U.

[https://books.google.com.pe/books?id=\\_gAyEAAAQBAJ&dq=ROTACI%  
C3%93N+DE+CUENTAS+POR+COBRAR&hl=es&source=gbs\\_navlinks  
\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=_gAyEAAAQBAJ&dq=ROTACI%C3%93N+DE+CUENTAS+POR+COBRAR&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Comisión de Normas de Auditoría y Aseguramiento. (2021). *Guías de auditoría*. IMCP.

[https://books.google.com.pe/books?id=5WKRDwAAQBAJ&dq=periodo+  
promedio+de+cobranza&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=5WKRDwAAQBAJ&dq=periodo+promedio+de+cobranza&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Cortés, J. (2021). *Técnicas de prevención de riesgos laborales: seguridad y salud en el trabajo*. Editorial Tebar.

[https://books.google.com.pe/books?id=pjoYI7cYVVUC&dq=tecnica+obse  
rvacion&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=pjoYI7cYVVUC&dq=tecnica+obse rvacion&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Del Valle, J., & Fernández, M. (2019). *Cómo iniciarse en la investigación académica: Una guía práctica*. Fondo Editorial de la PUCP.

[https://books.google.com.pe/books?id=p6DNDwAAQBAJ&dq=concepto+  
ficha+recoleccion+de+datos&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=p6DNDwAAQBAJ&dq=concepto+ficha+recoleccion+de+datos&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Estupiñán, R. (2020). *Análisis financiero y de gestión*. Ecoe Ediciones.

[https://books.google.com.pe/books?id=PIYkEAAAQBAJ&dq=análisis+de+estados+financieros&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=PIYkEAAAQBAJ&dq=análisis+de+estados+financieros&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Etecé, E. (2021). *Cliente*.

<https://concepto.de/cliente/>

Fajardo, M., & Soto, C. (2017). *Gestión Financiera Empresarial*. UTMACH.

<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/14356/1/Cap.4%20An%C3%A1lisis%20de%20estados%20financieros.pdf>

Fernández, A. (2017). *Gestión económica básica del pequeño comercio*. Libro digital.

[https://books.google.com.pe/books?id=NF1WDwAAQBAJ&dq=Gesti%C3%B3n+de+pol%C3%ADticas+de+cr%C3%A9ditos&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=NF1WDwAAQBAJ&dq=Gesti%C3%B3n+de+pol%C3%ADticas+de+cr%C3%A9ditos&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Ferro, J. (2020). *Morosos, Deudores Y Outsourcing*. ilustrada.

[https://books.google.com.pe/books?id=cSnKDwAAQBAJ&dq=la+morosidad+es&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=cSnKDwAAQBAJ&dq=la+morosidad+es&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Filgueira, R. (2020). *Manual de Auditoría de Estados Financieros en NIIF: Aplicación práctica*. EDITORIALES UNIVERSITARIAS DE AUSJAL.

Fuentes, B. (2016). *Diseño de un modelo de crédito y cobranza para automercado S.A. [Tesis de pregrado, Universidad de Guayaquil]*.

Repositorio institucional.

<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/14622/1/TESIS%20Cpa%20149%20-%20Dise%C3%B1o%20de%20un%20modelo%20de%20cr%C3%A9dito%20y%20cobranza%20-%20Betsy%20Fuentes.pdf>

Garmendia, A., López, A., Ahumada, R., Hoyos, J., & Peña, M. (2015). *Gestión de Entidades Financieras: Un enfoque práctico de la gestión bancaria actual*. Esic Editorial.

[https://books.google.com.pe/books?id=Mff5CAAQBAJ&dq=liquidez&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=Mff5CAAQBAJ&dq=liquidez&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

GestioPolis.com, E. (18 de mayo de 2021). *Venta: qué es, cuál es su importancia, sus tipos y proceso*.

<https://www.gestiopolis.com/venta/>

Gil, J. (2016). *Técnicas e instrumentos para la recogida de información*. Editorial UNED.

[https://books.google.com.pe/books?id=ANrkDAAQBAJ&dq=tecnicas+d+una+investigaci%C3%B3n&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=ANrkDAAQBAJ&dq=tecnicas+d+una+investigaci%C3%B3n&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Hernández, R., & Coello, S. (2020). *El proceso de investigación científica*. Editorial Universitaria.

<https://books.google.com.pe/books?id=03n1DwAAQBAJ>

Label, W., Ledesma, J. & Ramos, R. (2021). *Contabilidad para no contadores: Una forma rápida y sencilla de entender la contabilidad - 3ra Edición Ciencias empresariales. Contabilidad y finanzas*. Ecoe Ediciones.

[https://books.google.com.pe/books?id=bnwnEAAQBAJ&dq=Contabilidad+para+no+contadores:+Una+forma+r%C3%A1pida+y+sencilla+de+entender+la+contabilidad+-+3ra+Edici%C3%B3n&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=bnwnEAAQBAJ&dq=Contabilidad+para+no+contadores:+Una+forma+r%C3%A1pida+y+sencilla+de+entender+la+contabilidad+-+3ra+Edici%C3%B3n&source=gbs_navlinks_s)

Lesmes, F. (2021). *Importancia de la liquidez en una empresa*. Nubox, 1.

<https://blog.nubox.com/empresas/importancia-de-la-liquidez-en-una-empresa>.

Ligue, R. (2018). *Análisis de la morosidad de créditos convenio de la caja rural de ahorro y crédito Los Andes S. A. y créditos consumo ofertados por instituciones microfinancieras que operan en la región de Puno [Tesis para obtención, Universidad Nacional del Altiplano]*. Repositorio Institucional.

[http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/9399/Ligue\\_Cati\\_Rossmery.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.unap.edu.pe/bitstream/handle/UNAP/9399/Ligue_Cati_Rossmery.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Martinez, C., Odar, L., & Zegarra, M. (2019). *La Gestión de Cobranzas y su incidencia en la liquidez de la empresa Corporación Bolsipol SAC - 2018 [Tesis de Pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]*. Repositorio Institucional.

[https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3766/Carmen%20Martinez\\_Lourdes%20Odar\\_Mauricio%20Zegarra\\_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional\\_Titulo%20Profesional\\_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/3766/Carmen%20Martinez_Lourdes%20Odar_Mauricio%20Zegarra_Trabajo%20de%20Suficiencia%20Profesional_Titulo%20Profesional_2019.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Mateo, J. (2019). *Cuentas por cobrar y su relación con la morosidad de los clientes en las empresas industriales de fertilizantes en el Distrito de Ate, 2019 [Tesis de pregrado, Universidad Cesar Vallejo]*. Repositorio Institucional.

[https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/15604/Mateo\\_LJJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/15604/Mateo_LJJ.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Melo, R. (2018). *Planificación en el módulo de ventas para mejorar la liquidez en la empresa Fumalux S.R.L Jesús María [Tesis de Pregrado, Universidad Norbert Wiener]*. Repositorio Institucional.

<http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/2641/TESIS%20Melo%20Rossio.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Mendoza , C. (2021). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Universidad del Norte.

[https://books.google.com.pe/books?id=bnwnEAAAQBAJ&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=bnwnEAAAQBAJ&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Merino , J., Parrales, J., Figueroa , M., & Alvarez , A. (2019). *Principios, Convenciones, Doctrinas y Normas Generales de la Contabilidad Volumen 56 de Economía, Organización y Ciencias Sociales*. 3Ciencias.

[https://books.google.com.pe/books?id=e7rADwAAQBAJ&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=e7rADwAAQBAJ&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Montes, J. (2017). *Incidencia de la morosidad en cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez y rentabilidad de la empresa Enkel S.A.C. en el ejercicio 2015 [Tesis de pregrado, Universidad Alas Peruanas]*.

Repositorio Institucional.

[https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/6505/Tesis\\_incidencia\\_morosidad%20cuentas%20por%20cobrar\\_efectos\\_liquidez%20rentabilidad\\_empresa%20Enkel%20S.A.C.pdf?sequence=1&isAllowed=y](https://repositorio.uap.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12990/6505/Tesis_incidencia_morosidad%20cuentas%20por%20cobrar_efectos_liquidez%20rentabilidad_empresa%20Enkel%20S.A.C.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

Morales, J., & Morales, A. (2014). *Economía digital crédito y cobranza*. Grupo Editorial Patria.

Ñaupas, H. (2021). *Metodología de la Investigación Cuantitativa- Cualitativa y Redacción de la Tesis*. Ediciones de la U.

<https://books.google.com.pe/books?id=KzSjDwAAQBAJ&dq=m%C3%A9>

[todo+cuantitativo&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](#)

Olivera, J. (2016). *Análisis de Estados Financieros*. Editorial Digital UNID.

[https://books.google.com.pe/books?id=Z7sQDQAAQBAJ&dq=ESTADOS+FINANCIEROS&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=Z7sQDQAAQBAJ&dq=ESTADOS+FINANCIEROS&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Pampillón, F. (2022). *Sistema Financiero en Perspectiva*. Edición Digital

Pedrosa, S. (12 de enero de 2016). *Economipedia*.

<https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>

Pedrosa, S. (15 de febrero de 2016). *Economipedia.com*.

<https://economipedia.com/definiciones/prestamo.html>

Pere, B. (2015). *Vender a crédito y cobrar sin impagados*. Libro digital.

[https://books.google.com.pe/books?id=CU1CCwAAQBAJ&dq=gestion+d+e+politic+de+creditos&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=CU1CCwAAQBAJ&dq=gestion+d+e+politic+de+creditos&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Pere, J. (2003). *Recobrar impagados y negociar con morosos*. Libro digital.

[https://books.google.com.pe/books?id=zYU-3TMm5kEC&dq=la+morosidad&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=zYU-3TMm5kEC&dq=la+morosidad&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Pérez-Carballo, J. (2015). *La gestión financiera de la empresa*. Esic Editorial.

[https://books.google.com.pe/books?id=WJ16CgAAQBAJ&dq=liquidez+n+una+empresa&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=WJ16CgAAQBAJ&dq=liquidez+n+una+empresa&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Pérez Cervantes, F., Biese, W., Cortés, L., García, E., & Gras, J. (2019).

*Normas de Información Financiera (NIF) 2019*. IMCP.

[https://books.google.com.pe/books?id=jGyPDwAAQBAJ&dq=RIESGO+FINANCIERO&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=jGyPDwAAQBAJ&dq=RIESGO+FINANCIERO&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Ponce, O., Morejón, M., Salazar, E. & Baque, E. (2019). *Introducción a las finanzas*.

[https://books.google.com.pe/books?id=E46sDwAAQBAJ&dq=teoria+de+activo+corriente&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=E46sDwAAQBAJ&dq=teoria+de+activo+corriente&source=gbs_navlinks_s)

Prada, A. (2019). *Contabilidad. Introducción práctica*. Libro digital.

[https://books.google.com.pe/books?id=NTrkDwAAQBAJ&dq=activo+corriente&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=NTrkDwAAQBAJ&dq=activo+corriente&source=gbs_navlinks_s)

Preve, L., Fraile, G., & Sarria, V. (2020). *Las finanzas en la empresa:*

*Combinando rigurosidad e intuición*. Editorial Temas.

[https://books.google.com.pe/books?id=XgP9DwAAQBAJ&dq=liquidez+corriente&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=XgP9DwAAQBAJ&dq=liquidez+corriente&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Profit, E. (2018). *Master en Finanzas*. Libro digital.

[https://books.google.com.pe/books?id=Q7IQDwAAQBAJ&dq=LA+LIQUIDEZ&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=Q7IQDwAAQBAJ&dq=LA+LIQUIDEZ&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Rincón, C., & Narváez, J. (2019). *Presupuestos: Bajo normas internacionales de información financiera y taxonomía XBRL*. Ediciones de la U.

Rodríguez, S. (2017). *Finanzas personales su mejor plan de vida*. Editorial

Kimpress.

[https://books.google.es/books?id=dZFcDwAAQBAJ&dq=LIQUIDEZ+concepto&lr=&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.es/books?id=dZFcDwAAQBAJ&dq=LIQUIDEZ+concepto&lr=&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Rodríguez, V. (2017). *La empresa y el empresario (Empresa y Administración)*.

Editex.

[https://books.google.com.pe/books?id=PO4pDwAAQBAJ&dq=empresa&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=PO4pDwAAQBAJ&dq=empresa&source=gbs_navlinks_s)

Saucedo, H. (2019). *Auditoría financiera del capital de trabajo en PyMES:*

*Evaluación integral para su negocio*. IMCP.

[https://books.google.com.pe/books?id=eD2dDwAAQBAJ&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=eD2dDwAAQBAJ&dq=cuentas+por+cobrar&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Sanchez, J. (04 de febrero de 2017). *Capacidad de endeudamiento*.

*Economipedia.com*.

<https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>

Stevens, R. (25 de Noviembre de 2021). *¿Qué son las cuentas por cobrar y cuál es su importancia?.Rankia*.

<https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia>

Tanaka, G. (2016). *Contabilidad y análisis financiero: Un enfoque para el Perú*.

Fondo Editorial de la PUCP.

[https://books.google.com.pe/books?id=N6LNDwAAQBAJ&dq=ratios+de+liquidez&hl=es&source=gbs\\_navlinks\\_s](https://books.google.com.pe/books?id=N6LNDwAAQBAJ&dq=ratios+de+liquidez&hl=es&source=gbs_navlinks_s)

Tavella, J. (24 de diciembre de 2021). *Qué es la liquidez y por qué es importante para tu negocio. AGICAP*.

<https://agicap.com/es/articulo/liquidez-empresa/>.

Uribe Macías, M. E., & Reinoso Lastra, J. F. (2014). *Sistema de Indicadores de Gestión*. Bogotá: Ediciones de la I.

Vallado, R. (2018). *Administración financiera de las cuentas por cobrar*.

*[Diapositiva Power Point]*.

[https://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03\\_admonfinancieradelasCxC.pdf](https://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03_admonfinancieradelasCxC.pdf)

Vargas, I. (2017). *“Evaluación de control interno de cuentas por cobrar de la veterinaria zoonic en el año 2016, para proponer un manual de políticas de crédito y cobranza[ Tesis de licenciatura, Universidad de Nicaragua].* Repositorio Institucional.

<https://repositorio.unan.edu.ni/9319/1/18953.pdf>

Zavaleta, J. (2017). Morosidad de cuentas por cobrar y afectación del cumplimiento de obligaciones corrientes, Cañicultores, Cascajal, 2016-2019 [Tesis de pregrado, Universidad San Pedro]. Repositorio Institucional.

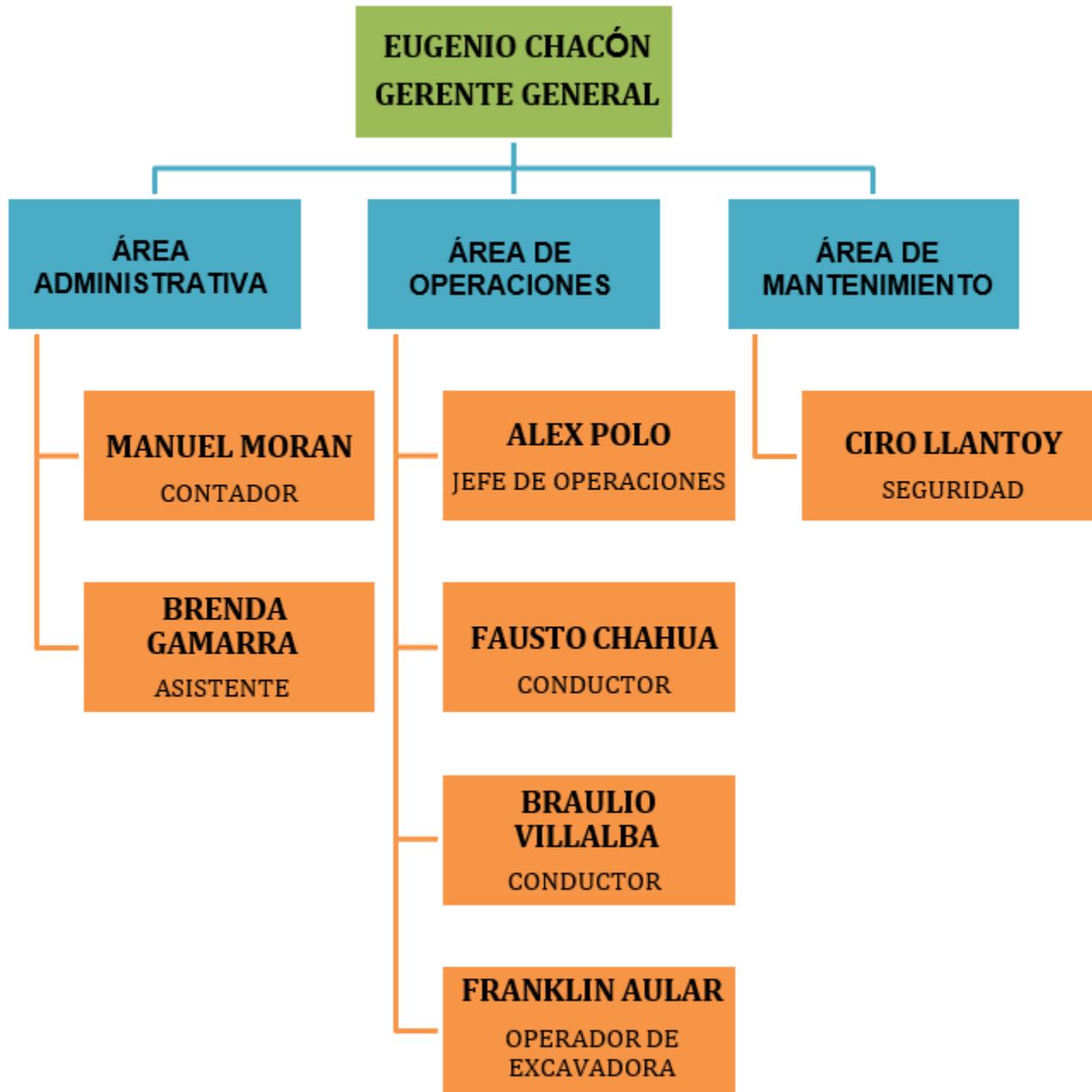
[http://repositorio.usanpedro.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9566/Thesis\\_58577.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.usanpedro.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9566/Thesis_58577.pdf?sequence=1&isAllowed=y)

## ANEXOS

### Anexo 1: Matriz de consistencia EC & COMPAÑÍA S.A.C.

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	METODOLOGIA Y TECNICAS
<p><b>Problema general:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>¿La morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución de la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras?</li> </ul> <p><b>Problemas específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>¿El deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras?</li> <li>¿El no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras?</li> </ul>	<p><b>Objetivo general:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Analizar como la morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución de la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras</li> </ul> <p><b>Objetivos específicos:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>Analizar como el deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.</li> <li>Determinar como el no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.</li> </ul>	<p><b>Hipótesis General:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>La morosidad de cuentas por cobrar ocasiona una disminución de la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.</li> </ul> <p><b>Hipótesis Específicas:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>El deficiente control de cuentas por cobrar disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.</li> <li>El no contar con gestión de políticas de crédito disminuye la liquidez en las empresas de servicios logísticos para empresas mineras.</li> </ul>	<p>X: Morosidad en las cuentas por cobrar</p>	<p>Control de cuentas por cobrar</p> <p>Gestión de políticas de crédito</p>	<p>Ratio periodo promedio de cobranza.</p> <p>Ratio rotación de cuentas por cobrar.</p> <p>Ratio rotación promedio de cartera.</p> <p>Ratio rotación del efectivo</p>	<p>Tipo de investigación: Cuantitativa.</p> <p>Diseño de investigación: No experimental de corte longitudinal.</p> <p>Método de investigación: Análisis descriptivo Hipotético-deductivo</p> <p>Técnica: Observación directa y análisis documental.</p> <p>Población y muestra: Está conformada por la información económica y financiera de la empresa EC &amp; COMPAÑÍA S.A.C.</p>
			<p>Y: Liquidez</p>	<p>Ratios de liquidez</p>	<p>Ratio de prueba ácida</p> <p>Ratio de prueba defensiva</p>	

Anexo 2: Organigrama EC & COMPAÑÍA S.A.C.



## Anexo 3: Consentimiento Informado



Lima, 19 de agosto del 2021

**EC & COMPAÑÍA S.A.C.**

**Srta:**

**Brenda Gamarra Silverio**

Asistente Contable-administrativo

**Presente:**

Reciba usted nuestro más cordial saludo y como es de su conocimiento EC & COMPAÑÍA S.A.C. es una empresa peruana con más de un año de experiencia en el mercado competitivo, dedicados a brindar servicios de alquiler de equipos con las mejores herramientas y recursos, venta de combustible y transporte de carga por carretera. Contamos con personal administrativo de alto nivel profesional, en valores y con respeto por la sociedad y el medio ambiente. Creemos que parte de la mejora continua de nuestra oferta se basa en el trato único del equipo con el que trabajamos constantemente.

Nuestro objetivo es llegar a ser considerados grandes proveedores en el mercado. Brindándoles un servicio adecuado, por lo que para nosotros es un privilegio ser parte de su proyecto de investigación y contribuir en su crecimiento profesional.

De nuestra parte autorizo que mi representada sea materia de investigación, por lo que recibirá las facilidades para el acceso a nuestra información únicamente para fines educativos y respetando la confianza concedida.

Cualquier consulta comunicarse con nosotros a la dirección [administracion@eccsac.pe](mailto:administracion@eccsac.pe), estaremos a su servicio.

Atentamente,

EUGENIO CHACÓN HURTADO  
GERENTE GENERAL  
EC & COMPAÑÍA S.A.C.

## Anexo 4: Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados de EC & COMPAÑÍA S.A.C del periodo 2019 – 2021



### EC & COMPAÑÍA S.A.C.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

\* EXPRESADO EN SOLES \*

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	75,654.48	Sobregiros y Prestamos Bancarios	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	467,852.07	Tributos por pagar	38,725.57
Cuentas por Cobrar Acc. y Personal	0.00	Remuneraciones por pagar	2,885.64
Cuentas por Cobrar Diversas	19,591.31	Proveedores	403,046.22
Otras Cuentas por Cobrar	0.00	Cuentas por pagar Diversas	141,668.38
Cargas Diferidas	12,902.18	Obligaciones Financieras CP	0.00
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>576,000.04</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>586,325.81</b>
<b>ACTIVO FUO NETO</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	295,781.89	Obligaciones Financieras LP	0.00
Depreciación Acumulada	-19,175.25	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>0.00</b>
Intangibles	0.00	<b>PATRIMONIO:</b>	
Otros Activos	25,046.00	Capital Social	1,000.00
<b>TOTAL ACTIVO FJO</b>	<b>301,652.64</b>	Reserva Legal	0.00
		Resultado Acumulados	0.00
		Resultado del Ejercicio	290,326.87
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>291,326.87</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>877,652.68</b>	<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>877,652.68</b>

  
**EUGENIO CHACÓN HURTADO**  
 GERENTE GENERAL  
 EC & COMPAÑÍA S.A.C.

  
 CPC Rafael Adán Sosa Huamán  
 Mar. 2019



**EC & COMPAÑIA S.A.C.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019**  
**\* SOLES \***

<b>VENTAS:</b>	
Ventas	1,212,765.93
Descuentos, rebajas y bonificaciones	0.00
<b>Ventas netas</b>	<u>1,212,765.93</u>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	
Costo de Ventas	-183,659.33
Total costo de ventas	<u>-183,659.33</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>1,029,106.60</u>
Gastos Operativos	0.00
Gastos Administrativos	-494,127.36
Gastos de Ventas	<u>-238,952.97</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<u>296,026.27</u>
Gastos Financieros	-4,898.97
Ingresos financieros	0.00
Otros ingresos	26.39
Otros Egresos	0.00
Diferencia de Cambio	<u>-826.82</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<u>290,326.87</u>
Impuesto a la renta	<u>0.00</u>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u><u>290,326.87</u></u>

  
 EUGENIO CHACÓN HURTADO  
 GERENTE GENERAL  
 EC & COMPAÑIA S.A.C.

  
 CPC Manuel Adolfo Flores Villanueva  
 Mar. 20190



**EC & COMPAÑIA S.A.C.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020**  
 \* EXPRESADO EN SOLES \*

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	128,294.27	Sobregiros y Prestamos Bancarios	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	408,223.81	Tributos por pagar	3,969.52
Cuentas por Cobrar Acc. y Personal	26,287.96	Remuneraciones por pagar	7,643.43
Cuentas por Cobrar diversas	7,375.00	Proveedores	191,382.96
Otras Cuentas por Cobrar	19,120.91	Cuentas por pagar Diversas	32,301.47
Cargas Diferidas	60,635.99	Obligaciones Financieras CP	229,727.40
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>649,937.94</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>465,024.78</b>
<b>ACTIVO FUO NETO</b>		<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	1,024,335.48	Obligaciones Financieras LP	887,222.78
Depreciacion Acumulada	-129,510.79	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>887,222.78</b>
Intangibles	71,529.25	<b>PATRIMONIO:</b>	
Otros Activos	160,261.55	Capital Social	184,780.00
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>1,126,615.49</b>	Reserva Legal	20,420.08
		Resultado Acumulados	-60.01
		Resultado del Ejercicio	219,165.80
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,776,553.43</b>	<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>424,305.87</b>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>1,776,553.43</b>

  
**EUGENIO CHACÓN HURTADO**  
 GERENTE GENERAL  
 EC & COMPAÑIA S.A.C.

  
 D.C. Daniel Adán Alvarado  
 Mar. 2019



**EC & COMPAÑIA S.A.C.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2020**  
**\* SOLES \***

<b>VENTAS:</b>	
Ventas	1,782,151.38
Descuentos, rebajas y bonificaciones	0.00
<b>Ventas netas</b>	<u>1,782,151.38</u>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	
Costo de Ventas	-555,860.12
Total costo de ventas	<u>-555,860.12</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	1,226,291.26
Gastos Operativos	0.00
Gastos Administrativos	-772,456.42
Gastos de Ventas	<u>-195,582.07</u>
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	258,252.77
Gastos Financieros	0.00
Ingresos financieros	0.00
Otros ingresos	2,487.77
Otros Egresos	0.00
Diferencia de Cambio	<u>-41,574.74</u>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	219,165.80
Impuesto a la renta	0.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>219,165.80</u>

  
 CPC Manuel Adolfo Torres Villalobos  
 Mat. 20100

  
 EUGENIO CHACÓN HURTADO  
 GERENTE GENERAL  
 EC & COMPAÑIA S.A.C.



**EC & COMPAÑIA S.A.C.**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2021**  
 \* EXPRESADO EN SOLES \*

<b>ACTIVO</b>		<b>PASIVO</b>	
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Caja y Bancos	159,996.27	Sobregiros y Prestamos Bancarios	0.00
Cuentas por Cobrar Comerciales	697,138.26	Tributos por pagar	4,314.43
Cuentas por Cobrar Acc. y Personal	10,881.37	Remuneraciones por pagar	12,710.78
Cuentas por Cobrar Diversas	47,331.08	Proveedores	417,434.89
Otras Cuentas por Cobrar		Cuentas por pagar Diversas	565,843.11
Cargas Diferidas	37,364.27	Obligaciones Financieras CP	523,823.26
	<hr/>		<hr/>
<b>TOTAL ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>952,651.43</b>	<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1,323,926.21</b>
 <b>ACTIVO FIJO NETO</b>		 <b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo	2,442,815.29	Obligaciones Financieras LP	903,433.36
Depreciacion Acumulada	-334,373.44		<hr/>
Intangibles	0.00	<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>903,433.36</b>
Otros Activos	358,247.88		<hr/>
	<hr/>	<b>PATRIMONIO:</b>	
<b>TOTAL ACTIVO FIJO</b>	<b>2,466,489.53</b>	Capital Social	823,780.00
	<hr/>	Reserva Legal	35,905.06
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>3,419,140.96</b>	Resultado Acumulados	304.81
	<hr/>	Resultado del Ejercicio	331,791.52
		<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>1,191,781.39</b>
			<hr/>
		<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,419,140.96</b>
			<hr/>

  
**EUGENIO DÍAZÓN HURTADO**  
 GERENTE GENERAL  
 EC & COMPAÑIA S.A.C.

  
 CPC Manuel Jesús Torres Villalobos  
 INSC. 20190



**EC & COMPAÑIA S.A.C.**  
**ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021**  
**\* SOLES \***

<b>VENTAS:</b>	
Ventas	1,601,724.65
Descuentos, rebajas y bonificaciones	0.00
<b>Ventas netas</b>	<u>1,601,724.65</u>
<b>COSTO DE VENTAS:</b>	
Costo de Ventas	-441,418.94
Total costo de ventas	<u>-441,418.94</u>
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<u>1,160,305.71</u>
Gastos Operativos	0.00
Gastos Administrativos	-1,097,242.40
Gastos de Ventas	-15,462.27
<b>UTILIDAD DE OPERACION</b>	<u>47,601.04</u>
Gastos Financieros	-96,781.47
Ingresos financieros	266,213.41
Otros ingresos	226,746.50
Otros Egresos	0.00
Diferencia de Cambio	-111,987.96
<b>RESULTADO ANTES DE IMPTO RENTA</b>	<u>331,791.52</u>
Impuesto a la renta	0.00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<u>331,791.52</u>

  
 -----  
 CPC Manuel Adolfo Torres Villalobos  
 Mat. 20180

  
 -----  
 EUGENIO CHACÓN HURTADO  
 GERENTE GENERAL  
 EC & COMPAÑIA S.A.C.

**Anexo 5: Indicadores financieros de EC & COMPAÑÍA S.A.C del periodo 2019 - 2021**

<b>PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA</b>	=	$\frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}}$	*360
---	---	---	------

$$2019 = \frac{467,852.07}{1,212,765.93} *360 = \mathbf{139.88}$$

$$2020 = \frac{408,223.81}{1,782,151.38} *360 = \mathbf{82.46}$$

$$2021 = \frac{697,138.26}{1,601,724.65} *360 = \mathbf{156.69}$$

<b>ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR</b>	=	$\frac{\text{Ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$
---	---	---

$$2019 = \frac{S/ 1,212,765.93}{S/ 467,852.07} = \mathbf{2.59}$$

$$2020 = \frac{S/ 1,782,151.38}{S/ 408,223.81} = \mathbf{4.37}$$

$$2021 = \frac{S/ 1,601,724.65}{S/ 697,138.26} = \mathbf{2.30}$$

<b>RATIO ROTACIÓN PROMEDIO DE CARTERA</b>	=	$\frac{\text{Cuentas por cobrar promedio} * 360}{\text{Ventas}}$
---	---	--

$$2019 = \frac{((72,025.00 + 467,852.07)/2)*360}{1,212,765.93} = \mathbf{80.13}$$

$$2020 = \frac{((341,463.08 + 408,223.81)/2)*360}{1,782,151.38} = \mathbf{75.72}$$

$$2021 = \frac{((339,049.00 + 697,138.26)/2)*360}{1,601,724.65} = \mathbf{116.45}$$

<b>RATIO ROTACIÓN DEL EFECTIVO</b>	=	$\frac{\text{Caja y bancos} * 360}{\text{Ventas}}$
--	---	--

$$2019 = \frac{(75,654.48)*360}{1,212,765.93} = \mathbf{22.46}$$

$$2020 = \frac{(128,294.27)*360}{1,782,151.38} = \mathbf{25.92}$$

$$2021 = \frac{(159,996.27)*360}{1,601,724.65} = \mathbf{35.96}$$

<b>RATIO PRUEBA ÁCIDA</b>	=	$\frac{\text{Activo corriente - Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$
-------------------------------	---	---

2019	=	$\frac{(576,000.04 - 0)}{586,325.81}$	=	<b>0.98</b>
------	---	---------------------------------------	---	-------------

2020	=	$\frac{(649,937.94 - 0)}{465,024.78}$	=	<b>1.40</b>
------	---	---------------------------------------	---	-------------

2021	=	$\frac{(952,651.43 - 0)}{1,323,926.21}$	=	<b>0.72</b>
------	---	---	---	-------------

<b>RATIO PRUEBA DEFENSIVA</b>	=	$\frac{\text{Caja y bancos}}{\text{Pasivo corriente}}$
-----------------------------------	---	--

2019	=	$\frac{75,654.48}{586,325.81}$	=	<b>0.13</b>
------	---	--------------------------------	---	-------------

2020	=	$\frac{128,294.27}{465,024.78}$	=	<b>0.28</b>
------	---	---------------------------------	---	-------------

2021	=	$\frac{159,996.27}{1,323,926.21}$	=	<b>0.12</b>
------	---	-----------------------------------	---	-------------

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

$$\mathbf{2019} \quad \frac{576,000.04}{586,325.81} = 0.98$$

$$\mathbf{2020} \quad \frac{649,937.94}{465,024.78} = 1.40$$

$$\mathbf{2021} \quad \frac{952,651.43}{1,323,926.21} = 0.72$$

$$\text{Índice de morosidad} = \frac{\text{Total de créditos morosos}}{\text{Total de créditos concedidos}}$$

$$\mathbf{2019} \quad \frac{1,045,747.76}{1,212,765.93} = 0.86$$

$$\mathbf{2020} \quad \frac{1,075,373.50}{1,782,151.38} = 0.60$$

$$\mathbf{2021} \quad \frac{1,405,834.43}{1,601,724.65} = 0.88$$

## Consulta RUC

Resultado de la Búsqueda			
Número de RUC:	20603985801 - EC & COMPAÑIA S.A.C.		
Tipo Contribuyente:	SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		
Nombre Comercial:	-		
Fecha de Inscripción:	04/01/2019	Fecha de Inicio de Actividades:	04/01/2019
Estado del Contribuyente:	ACTIVO		
Condición del Contribuyente:	HABIDO		
Domicilio Fiscal:	MZA. G LOTE. 10 URB. EL SOULEVARD DE CARABAYLLO LIMA - LIMA - CARABAYLLO		
Sistema Emisión de Comprobante:	COMPUTARIZADO	Actividad Comercio Exterior:	SIN ACTIVIDAD
Sistema Contabilidad:	COMPUTARIZADO		
Actividad(es) Económica(s):	Principal - 4923 - TRANSPORTE DE CARGA POR CARRETERA  Secundaria 1 - 7730 - ALQUILER Y ARRENDAMIENTO DE OTROS TIPOS DE MAQUINARIA, EQUIPO Y BIENES TANGIBLES  Secundaria 2 - 4730 - VENTA AL POR MENOR DE COMBUSTIBLES PARA VEHÍCULOS AUTOMOTORES EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS		
Comprobantes de Pago c/aut. de impresión (F. 806 u 816):	GUIA DE REMISION - TRANSPORTISTA		
Sistema de Emisión Electrónica:	FACTURA PORTAL DESDE 05/02/2019		
Emisor electrónico desde:	05/02/2019		
Comprobantes Electrónicos:	FACTURA (desde 05/02/2019),GUIA (desde 26/07/2021)		
Afiliado al PLE desde:	-		
Padrones:	NINGUNO		
Fecha consulta: 20/04/2022 12:37			

### Anexo 6: Relación de cuentas por cobrar morosas

#### PERIODO 2019

FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA DE COBRO	DIAS MOROSOS	NRO DE DOCUMENTO	RAZON SOCIAL	CUENTAS POR COBRAR	CUENTAS POR COBRAR MOROSAS
5/02/2019	20/02/2019	13/02/2019		E001-1	SERVICCON SRL	S/ 20,800.00	
5/02/2019	20/02/2019	20/02/2019		E001-2	SERVICCON SRL	S/ 43,575.00	
5/02/2019	20/02/2019	12/02/2019		E001-3	SERVICCON SRL	S/ 5,150.00	
5/02/2019	20/02/2019	12/02/2019		E001-4	SERVICCON SRL	S/ 2,500.00	
2/03/2019	17/03/2019	21/03/2019	4	E001-5	SERVICCON SRL	S/ 21,665.28	S/ 21,665.28
2/03/2019	17/03/2019	21/03/2019	4	E001-6	SERVICCON SRL	S/ 43,575.00	S/ 43,575.00
2/03/2019	17/03/2019	25/03/2019	8	E001-7	SERVICCON SRL	S/ 5,150.00	S/ 5,150.00
2/03/2019	17/03/2019	25/03/2019	8	E001-8	SERVICCON SRL	S/ 2,500.00	S/ 2,500.00
4/03/2019	19/03/2019	2/04/2019	14	E001-9	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00	S/ 6,000.00
31/03/2019	15/04/2019	6/04/2019		E001-10	SERVICCON SRL	S/ 22,644.96	
31/03/2019	15/04/2019	4/05/2019	19	E001-11	SERVICCON SRL	S/ 43,575.00	S/ 43,575.00
31/03/2019	15/04/2019	4/05/2019	19	E001-12	SERVICCON SRL	S/ 5,150.00	S/ 5,150.00
31/03/2019	15/04/2019	4/05/2019	19	E001-13	SERVICCON SRL	S/ 2,500.00	S/ 2,500.00
31/03/2019	15/04/2019	4/05/2019	19	E001-14	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00	S/ 6,000.00
30/04/2019	15/05/2019	11/05/2019		E001-15	SERVICCON SRL	S/ 21,348.21	
30/04/2019	15/05/2019	19/05/2019	4	E001-16	SERVICCON SRL	S/ 51,460.00	S/ 51,460.00
30/04/2019	15/05/2019	11/05/2019		E001-17	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00	
1/06/2019	16/06/2019	22/06/2019	6	E001-18	SERVICCON SRL	S/ 22,945.78	S/ 22,945.78
1/06/2019	16/06/2019	22/06/2019	6	E001-19	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00	S/ 6,000.00
1/06/2019	16/06/2019	22/06/2019	6	E001-20	SERVICCON SRL	S/ 58,100.00	S/ 58,100.00
1/07/2019	16/07/2019	24/07/2019	8	E001-21	SERVICCON SRL	S/ 20,965.62	S/ 20,965.62
1/07/2019	16/07/2019	24/07/2019	8	E001-22	SERVICCON SRL	S/ 58,100.00	S/ 58,100.00
1/07/2019	16/07/2019	24/07/2019	8	E001-23	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00	S/ 6,000.00
6/08/2019	21/08/2019	30/08/2019	9	E001-24	SERVICCON SRL	S/ 20,700.81	S/ 20,700.81

6/08/2019	21/08/2019	30/08/2019	9	E001-25	SERVICCON SRL	S/	58,100.00	S/	58,100.00
6/08/2019	21/08/2019	30/08/2019	9	E001-26	SERVICCON SRL	S/	6,000.00	S/	6,000.00
2/09/2019	17/09/2019	21/09/2019	4	E001-27	SERVICCON SRL	S/	21,492.25	S/	21,492.25
2/09/2019	17/09/2019	21/09/2019	4	E001-28	SERVICCON SRL	S/	58,100.00	S/	58,100.00
2/09/2019	17/09/2019	4/01/2020	109	E001-29	SERVICCON SRL	S/	6,000.00	S/	6,000.00
7/10/2019	22/10/2019	27/10/2019	5	E001-30	SERVICCON SRL	S/	21,565.34	S/	21,565.34
7/10/2019	22/10/2019	4/01/2020	74	E001-31	SERVICCON SRL	S/	58,100.00	S/	58,100.00
7/10/2019	22/10/2019	4/01/2020	74	E001-32	SERVICCON SRL	S/	6,000.00	S/	6,000.00
31/10/2019	15/11/2019	4/01/2020	50	E001-33	SERVICCON SRL	S/	23,042.89	S/	23,042.89
31/10/2019	15/11/2019	13/01/2020	59	E001-34	SERVICCON SRL	S/	58,100.00	S/	58,100.00
31/10/2019	15/11/2019	7/11/2019		E001-35	SERVICCON SRL	S/	6,000.00		
31/10/2019	15/11/2019	11/12/2019	26	E001-36	SERVICCON SRL	S/	10,670.99	S/	10,670.99
31/10/2019	15/11/2019	15/01/2020	61	E001-37	SERVICCON SRL	S/	8,539.95	S/	8,539.95
2/12/2019	17/12/2019	11/12/2019		E001-38	SERVICCON SRL	S/	39,000.00		
2/12/2019	17/12/2019	15/01/2020	29	E001-39	SERVICCON SRL	S/	58,100.00	S/	58,100.00
2/12/2019	17/12/2019	15/01/2020	29	E001-40	SERVICCON SRL	S/	6,000.00	S/	6,000.00
2/12/2019	17/12/2019	14/02/2020	59	E001-41	SERVICCON SRL	S/	10,830.31	S/	10,830.31
2/12/2019	17/12/2019	13/07/2020	209	E001-42	SERVICCON SRL	S/	8,667.45	S/	8,667.45
7/12/2019	22/12/2019	14/02/2020	54	E001-43	SERVICCON SRL	S/	36,312.50	S/	36,312.50
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	30	E001-44	SERVICCON SRL	S/	52,000.00	S/	52,000.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	30	E001-45	SERVICCON SRL	S/	58,100.00	S/	58,100.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	30	E001-46	SERVICCON SRL	S/	30,000.00	S/	30,000.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	30	E001-47	SERVICCON SRL	S/	6,000.00	S/	6,000.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	30	E001-48	SERVICCON SRL	S/	10,500.00	S/	10,500.00
31/12/2019	15/01/2020	14/02/2020	30	E001-49	SERVICCON SRL	S/	36,312.50	S/	36,312.50
31/12/2019	15/01/2020	13/07/2020	180	E001-50	SERVICCON SRL	S/	5,642.30	S/	5,642.30
31/12/2019	15/01/2020	13/07/2020	180	E001-51	SERVICCON SRL	S/	11,183.80	S/	11,183.80
							<b>S/1,212,765.93</b>		<b>S/1,045,747.76</b>

## PERIODO 2020

FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA DE COBRO	DIAS MOROSOS	NRO DE DOCUMENTO	RAZON SOCIAL	CUENTAS POR COBRAR	CUENTAS POR COBRAR MOROSAS
31/01/2020	15/02/2020	12/03/2020	26	E001-52	SERVICCON SRL	S/ 10,400.00	S/ 10,400.00
31/01/2020	15/02/2020	12/03/2020	26	E001-53	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00	S/ 29,050.00
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	48	E001-54	SERVICCON SRL	S/ 30,000.00	S/ 30,000.00
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	48	E001-55	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00	S/ 6,000.00
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	48	E001-56	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	S/ 10,642.31
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	48	E001-57	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	S/ 10,642.31
31/01/2020	15/02/2020	3/04/2020	48	E001-58	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00	S/ 29,050.00
29/02/2020	15/03/2020	3/04/2020	19	E001-59	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	S/ 10,642.31
29/02/2020	15/03/2020	3/04/2020	19	E001-60	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	S/ 10,642.31
29/02/2020	15/03/2020	3/04/2020	19	E001-61	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00	S/ 29,050.00
29/02/2020	15/03/2020	12/03/2020		E001-62	SERVICCON SRL	S/ 10,400.00	
23/03/2020	12/04/2020	12/04/2020		E001-63	SERVICCON SRL	S/ 10,400.00	
23/03/2020	12/04/2020	12/04/2020		E001-64	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00	
23/03/2020	12/04/2020	12/04/2020		E001-65	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	
29/04/2020	14/05/2020	14/05/2020		E001-66	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	
29/05/2020	13/06/2020	13/06/2020		E001-67	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	
29/05/2020	13/06/2020	13/06/2020		E001-68	SERVICCON SRL	S/ 15,000.00	
31/05/2020	15/06/2020	15/06/2020		E001-69	SERVICCON SRL	S/ 14,767.66	
26/06/2020	11/07/2020	6/08/2020	26	E001-70	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	S/ 10,642.31
26/06/2020	11/07/2020	10/08/2020	30	E001-71	SERVICCON SRL	S/ 10,642.31	S/ 10,642.31
29/06/2020	14/07/2020	14/07/2020		E001-72	SERVICCON SRL	S/ 10,150.00	
30/06/2020	<b>15/07/2020</b>	<b>15/07/2020</b>		E001-73	SERVICCON SRL	S/ 26,713.96	
31/07/2020	15/08/2020	11/08/2020		E001-74	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00	
31/07/2020	15/08/2020	11/08/2020		E001-75	SERVICCON SRL	S/ 6,348.94	
31/07/2020	15/08/2020	12/08/2020		E001-76	SERVICCON SRL	S/ 76,684.20	
31/07/2020	15/08/2020	19/08/2020	4	E001-77	SERVICCON SRL	S/ 31,926.94	S/ 31,926.94
31/07/2020	15/08/2020	19/08/2020	4	E001-78	SERVICCON SRL	S/ 34,815.56	S/ 34,815.56

31/08/2020	15/09/2020	31/08/2020		E001-79	SERVICCON SRL	S/	4,679.35	
31/08/2020	15/09/2020	31/08/2020		E001-80	SERVICCON SRL	S/	18,000.00	
31/08/2020	15/09/2020	31/08/2020		E001-81	SERVICCON SRL	S/	31,926.94	
31/08/2020	15/09/2020	3/09/2020		E001-82	SERVICCON SRL	S/	29,050.00	
31/08/2020	15/09/2020	7/09/2020		E001-83	SERVICCON SRL	S/	30,956.64	
31/08/2020	15/09/2020	17/09/2020	<b>2</b>	E001-84	SERVICCON SRL	S/	37,072.75	S/ 37,072.75
31/08/2020	15/09/2020	17/09/2020	<b>2</b>	E001-85	SERVICCON SRL	S/	30,000.00	S/ 30,000.00
30/09/2020	15/10/2020	17/09/2020		E001-86	SERVICCON SRL	S/	6,506.76	
30/09/2020	15/10/2020	17/09/2020		E001-87	SERVICCON SRL	S/	30,000.00	
30/09/2020	15/10/2020	21/09/2020		E001-88	SERVICCON SRL	S/	6,000.00	
30/09/2020	15/10/2020	21/09/2020		E001-89	SERVICCON SRL	S/	31,926.94	
30/09/2020	15/10/2020	19/10/2020	<b>4</b>	E001-90	SERVICCON SRL	S/	29,050.00	S/ 29,050.00
30/09/2020	15/10/2020	8/10/2020		E001-91	SERVICCON SRL	S/	29,050.00	
30/09/2020	15/10/2020	19/10/2020	<b>4</b>	E001-92	SERVICCON SRL	S/	44,281.64	S/ 44,281.64
30/09/2020	15/10/2020	19/10/2020	<b>4</b>	E001-93	SERVICCON SRL	S/	37,876.00	S/ 37,876.00
12/10/2020	23/10/2020	31/12/2020	<b>69</b>	E001-94	DILZAN S.A.	S/	32,597.46	S/ 32,597.46
12/10/2020	23/10/2020	29/10/2020	<b>6</b>	E001-95	DILZAN S.A.	S/	27,940.68	S/ 27,940.68
12/10/2020	23/10/2020	14/11/2020	<b>22</b>	E001-96	DILZAN S.A.	S/	27,940.68	S/ 27,940.68
17/10/2020	28/10/2020	20/10/2020		E001-97	DILZAN S.A.	S/	18,440.68	
24/10/2020	8/11/2020	16/11/2020	<b>8</b>	E001-98	DILZAN S.A.	S/	6,673.97	S/ 6,673.97
31/10/2020	15/11/2020	28/11/2020	<b>13</b>	E001-99	DILZAN S.A.	S/	9,231.10	S/ 9,231.10
31/10/2020	15/11/2020	21/10/2020		E001-100	SERVICCON SRL	S/	6,380.27	
31/10/2020	15/11/2020	29/10/2020		E001-101	SERVICCON SRL	S/	30,000.00	
31/10/2020	15/11/2020	29/10/2020		E001-102	SERVICCON SRL	S/	6,000.00	
31/10/2020	15/11/2020	9/11/2020		E001-103	SERVICCON SRL	S/	29,050.00	
31/10/2020	15/11/2020	9/11/2020		E001-104	SERVICCON SRL	S/	41,369.33	
31/10/2020	15/11/2020	19/11/2020	<b>4</b>	E001-105	SERVICCON SRL	S/	37,601.62	S/ 37,601.62
31/10/2020	15/11/2020	23/11/2020	<b>8</b>	E001-106	SERVICCON SRL	S/	31,926.94	S/ 31,926.94
7/11/2020	22/11/2020	4/12/2020	<b>12</b>	E001-107	VOLSAC	S/	9,694.75	S/ 9,694.75
13/11/2020	17/11/2020	17/11/2020		E001-108	COMACSA	S/	2,561.41	
13/11/2020	17/11/2020	17/11/2020		E001-109	COMACSA	S/	2,814.60	
14/11/2020	29/11/2020	4/12/2020	<b>5</b>	E001-110	VOLSAC	S/	13,499.02	S/ 13,499.02

21/11/2020	6/12/2020	15/12/2020	<b>9</b>	E001-111	VOLSAC	S/	11,206.80	S/	11,206.80
24/11/2020	9/12/2020	21/12/2020	<b>12</b>	E001-112	VOLSAC	S/	6,037.98	S/	6,037.98
28/11/2020	2/12/2020	2/12/2020		E001-113	COMACSA	S/	4,329.33		
28/11/2020	2/12/2020	2/12/2020		E001-114	COMACSA	S/	1,416.92		
28/11/2020	13/12/2020	28/12/2020	<b>15</b>	E001-115	VOLSAC	S/	11,541.09	S/	11,541.09
30/11/2020	15/12/2020	19/02/2021	<b>66</b>	E001-116	SERVICCON SRL	S/	7,184.71	S/	7,184.71
30/11/2020	15/12/2020	18/12/2020	<b>3</b>	E001-117	SERVICCON SRL	S/	30,000.00	S/	30,000.00
30/11/2020	15/12/2020	19/02/2021	<b>66</b>	E001-118	SERVICCON SRL	S/	29,050.00	S/	29,050.00
30/11/2020	15/12/2020	19/02/2021	<b>66</b>	E001-119	SERVICCON SRL	S/	6,000.00	S/	6,000.00
30/11/2020	15/12/2020	19/02/2021	<b>66</b>	E001-120	SERVICCON SRL	S/	35,091.52	S/	35,091.52
30/11/2020	15/12/2020	23/12/2020	<b>8</b>	E001-121	SERVICCON SRL	S/	41,008.13	S/	41,008.13
30/11/2020	15/12/2020	25/02/2021	<b>72</b>	E001-122	SERVICCON SRL	S/	29,050.00	S/	29,050.00
30/11/2020	15/12/2020	25/02/2021	<b>72</b>	E001-123	SERVICCON SRL	S/	31,926.94	S/	31,926.94
4/12/2020	19/12/2020	13/01/2021	<b>25</b>	E001-124	VOLSAC	S/	1,453.08	S/	1,453.08
5/12/2020	20/12/2020	13/01/2021	<b>24</b>	E001-125	VOLSAC	S/	5,657.12	S/	5,657.12
7/12/2020	22/12/2020	15/01/2021	<b>24</b>	E001-126	VOLSAC	S/	1,479.00	S/	1,479.00
7/12/2020	22/12/2020	11/01/2021	<b>20</b>	E001-127	VOLSAC	S/	2,229.98	S/	2,229.98
7/12/2020	18/12/2020	11/12/2020		E001-128	DILZAN S.A.	S/	767.98		
9/12/2020	13/12/2020	11/12/2020		E001-129	COMACSA	S/	1,427.89		
9/12/2020	13/12/2020	11/12/2020		E001-130	COMACSA	S/	4,341.72		
11/12/2020	26/12/2020	11/01/2021	<b>16</b>	E001-131	VOLSAC	S/	2,889.58	S/	2,889.58
12/12/2020	27/12/2020	6/01/2021	<b>10</b>	E001-132	VOLSAC	S/	14,677.21	S/	14,677.21
19/12/2020	3/01/2021	11/01/2021	<b>8</b>	E001-133	VOLSAC	S/	18,308.63	S/	18,308.63
19/12/2020	30/12/2020	30/12/2020		E001-134	DILZAN S.A.	S/	3,776.92		
19/12/2020	3/01/2021	27/01/2021	<b>24</b>	E001-135	VOLSAC	S/	2,897.23	S/	2,897.23
19/12/2020	3/01/2021	22/01/2021	<b>19</b>	E001-136	VOLSAC	S/	4,452.31	S/	4,452.31
26/12/2020	6/01/2021	8/01/2021	<b>2</b>	E001-137	DILZAN S.A.	S/	3,787.86	S/	3,787.86
26/12/2020	10/01/2021	22/01/2021	<b>12</b>	E001-138	VOLSAC	S/	12,717.60	S/	12,717.60
28/12/2020	1/01/2021	1/01/2021		E001-139	COMACSA	S/	9,119.60		
31/12/2020	4/01/2021	4/01/2021		E001-140	COMACSA	S/	6,885.68		
31/12/2020	4/01/2021	4/01/2021		E001-141	COMACSA	S/	1,407.20		
31/12/2020	15/01/2021	5/01/2021		E001-142	SERVICCON SRL	S/	29,050.00		

31/12/2020	15/01/2021	15/01/2021		E001-143	SERVICCON SRL	S/ 29,050.00	
31/12/2020	15/01/2021	4/02/2021	<b>20</b>	E001-144	SERVICCON SRL	S/ 31,737.02	S/ 31,737.02
31/12/2020	15/01/2021	4/02/2021	<b>20</b>	E001-145	SERVICCON SRL	S/ 3,862.17	S/ 3,862.17
31/12/2020	15/01/2021	11/02/2021	<b>27</b>	E001-146	SERVICCON SRL	S/ 30,000.00	S/ 30,000.00
31/12/2020	15/01/2021	11/02/2021	<b>27</b>	E001-147	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00	S/ 6,000.00
31/12/2020	15/01/2021	13/02/2021	<b>29</b>	E001-148	SERVICCON SRL	S/ 14,586.43	S/ 14,586.43
31/12/2020	15/01/2021	13/02/2021	<b>29</b>	E001-149	SERVICCON SRL	S/ 41,008.13	S/ 41,008.13
						<b>S/1,782,151.38</b>	<b>S/ 1,075,373.50</b>

## PERIODO 2021

FECHA DE EMISION	FECHA DE VENCIMIENTO	FECHA DE COBRO	DIAS MOROSOS	NRO DE DOCUMENTO	RAZON SOCIAL	CUENTAS POR COBRAR	CUENTAS POR COBRAR MOROSAS
2/01/2021	17/01/2021	27/01/2021	<b>10</b>	E001-150	VOL SAC	S/ 11,975.59	S/ 11,975.59
9/01/2021	20/01/2021	4/02/2021	<b>15</b>	E001-151	DILZAN SA	S/ 9,046.89	S/ 9,046.89
9/01/2021	24/01/2021	4/02/2021	<b>11</b>	E001-152	VOL SAC	S/ 17,852.79	S/ 17,852.79
14/01/2021	29/01/2021	15/02/2021	<b>17</b>	E001-153	VOL SAC	S/ 3,745.22	S/ 3,745.22
16/01/2021	27/01/2021	18/01/2021		E001-154	DILZAN SA	S/ 2,896.03	
18/01/2021	22/01/2021	21/01/2021		E001-155	COMACSA	S/ 17,870.77	
25/01/2021	29/01/2021	2/02/2021	<b>4</b>	E001-156	COMACSA	S/ 8,981.37	S/ 8,981.37
30/01/2021	14/02/2021	24/02/2021	<b>10</b>	E001-157	SERVICCON SRL	S/ 7,165.60	S/ 7,165.60
30/01/2021	14/02/2021	24/02/2021	<b>10</b>	E001-158	SERVICCON SRL	S/ 6,000.00	S/ 6,000.00
2/02/2021	6/02/2021	10/02/2021	<b>4</b>	E001-159	COMACSA	S/ 6,691.00	S/ 6,691.00
2/02/2021	6/02/2021	10/02/2021	<b>4</b>	E001-160	COMACSA	S/ 4,320.97	S/ 4,320.97
2/02/2021	17/02/2021	22/03/2021	<b>33</b>	E001-161	VOL SAC	S/ 3,060.01	S/ 3,060.01
6/02/2021	17/02/2021	17/02/2021		E001-162	DILZAN SA	S/ 2,463.07	
9/02/2021	13/02/2021	12/02/2021		E001-163	COMACSA	S/ 8,891.06	
13/02/2021	24/02/2021	24/02/2021		E001-164	DILZAN SA	S/ 5,480.79	
16/02/2021	20/02/2021	23/02/2021	<b>3</b>	E001-165	DILZAN SA	S/ 8,690.05	S/ 8,690.05
16/02/2021	20/02/2021	23/02/2021	<b>3</b>	E001-166	DILZAN SA	S/ 2,833.28	S/ 2,833.28

16/02/2021	3/03/2021	29/03/2021	<b>26</b>	E001-167	VOL SAC	S/	3,043.86	S/	3,043.86
17/02/2021	4/03/2021	29/03/2021	<b>25</b>	E001-168	VOL SAC	S/	2,873.86	S/	2,873.86
20/02/2021	3/03/2021	4/03/2021	<b>1</b>	E001-169	DILZAN SA	S/	6,536.60	S/	6,536.60
23/02/2021	27/02/2021	1/03/2021	<b>2</b>	E001-170	COMACSA	S/	8,698.58	S/	8,698.58
24/02/2021	11/03/2021	20/03/2021	<b>9</b>	E001-171	COMACSA	S/	1,487.08	S/	1,487.08
26/02/2021	13/03/2021	14/04/2021	<b>32</b>	E001-172	COMACSA	S/	2,972.03	S/	2,972.03
27/02/2021	10/03/2021	10/03/2021		E001-173	DILZAN SA	S/	5,748.10		
27/02/2021	14/03/2021	9/03/2021		E001-174	SERVICCON SRL	S/	2,472.21		
28/02/2021	15/03/2021	26/03/2021	<b>11</b>	E001-175	SERVICCON SRL	S/	7,520.34	S/	7,520.34
28/02/2021	15/03/2021	9/03/2021		E001-176	SERVICCON SRL	S/	1,117.02		
2/03/2021	6/03/2021	11/03/2021	<b>5</b>	E001-177	COMACSA	S/	17,495.19	S/	17,495.19
6/03/2021	17/03/2021	18/03/2021	<b>1</b>	E001-178	DILZAN SA	S/	4,458.34	S/	4,458.34
9/03/2021	13/03/2021	12/03/2021		E001-179	COMACSA	S/	8,447.18		
9/03/2021	24/03/2021	14/04/2021	<b>21</b>	E001-180	VOL SAC	S/	1,434.80	S/	1,434.80
12/03/2021	23/03/2021	31/03/2021	<b>8</b>	E001-181	DILZAN SA	S/	17,186.44	S/	17,186.44
13/03/2021	24/03/2021	25/03/2021	<b>1</b>	E001-182	DILZAN SA	S/	6,326.88	S/	6,326.88
15/03/2021	19/03/2021	26/03/2021	<b>7</b>	E001-183	COMACSA	S/	26,891.79	S/	26,891.79
20/03/2021	31/03/2021	31/03/2021		E001-184	DILZAN SA	S/	1,772.49		
23/03/2021	27/03/2021	26/03/2021		E001-185	COMACSA	S/	10,814.38		
27/03/2021	7/04/2021	19/05/2021	<b>42</b>	E001-186	DILZAN SA	S/	9,308.18	S/	9,308.18
29/03/2021	2/04/2021	5/04/2021	<b>3</b>	E001-187	COMACSA	S/	21,421.95	S/	21,421.95
31/03/2021	15/04/2021	13/04/2021		E001-188	SERVICCON SRL	S/	4,690.79		
31/03/2021	15/04/2021	21/04/2021	<b>6</b>	E001-189	SERVICCON SRL	S/	8,110.17	S/	8,110.17
31/03/2021	15/04/2021	13/04/2021		E001-190	SERVICCON SRL	S/	993.87		
3/04/2021	14/04/2021	17/04/2021	<b>3</b>	E001-191	DILZAN SA	S/	7,932.86	S/	7,932.86
6/04/2021	10/04/2021	12/04/2021	<b>2</b>	E001-192	COMACSA	S/	6,701.75	S/	6,701.75
6/04/2021	17/04/2021	28/04/2021	<b>11</b>	E001-193	DILZAN SA	S/	17,300.85	S/	17,300.85
10/04/2021	21/04/2021	22/04/2021	<b>1</b>	E001-194	DILZAN SA	S/	10,330.87	S/	10,330.87
12/04/2021	16/04/2021	15/04/2021		E001-195	COMACSA	S/	17,958.87		
12/04/2021	28/04/2021	29/04/2021	<b>1</b>	E001-196	DILZAN SA	S/	6,676.10	S/	6,676.10
19/04/2021	23/04/2021	26/04/2021	<b>3</b>	E001-197	COMACSA	S/	17,751.82	S/	17,751.82
24/04/2021	5/05/2021	10/05/2021	<b>5</b>	E001-198	DILZAN SA	S/	8,799.43	S/	8,799.43

27/04/2021	1/05/2021	03/05/2021	2	E001-199	COMACSA	S/	15,355.98	S/	15,355.98
28/04/2021	9/05/2021	24/05/2021	15	E001-200	DILZAN SA	S/	17,046.61	S/	17,046.61
30/04/2021	15/05/2021	25/05/2021	10	E001-201	SERVICCON SRL	S/	21,726.16	S/	21,726.16
30/04/2021	15/05/2021	30/05/2021	15	E001-202	SERVICCON SRL	S/	6,542.00	S/	6,542.00
30/04/2021	15/05/2021	30/04/2021		E001-203	SERVICCON SRL	S/	486.73		
1/05/2021	12/05/2021	15/05/2021	3	E001-204	DILZAN SA	S/	14,495.69	S/	14,495.69
3/05/2021	7/05/2021	19/05/2021	12	E001-205	COMACSA	S/	15,104.32	S/	15,104.32
8/05/2021	19/05/2021	28/05/2021	9	E001-206	DILZAN SA	S/	12,897.41	S/	12,897.41
11/05/2021	15/05/2021	17/05/2021	2	E001-207	COMACSA	S/	19,569.68	S/	19,569.68
13/05/2021	24/05/2021	8/06/2021	15	E001-208	DILZAN SA	S/	17,478.81	S/	17,478.81
15/05/2021	26/05/2021	2/06/2021	7	E001-209	DILZAN SA	S/	18,250.23	S/	18,250.23
22/05/2021	2/06/2021	11/06/2021	9	E001-210	DILZAN SA	S/	18,630.31	S/	18,630.31
24/05/2021	28/05/2021	2/06/2021	5	E001-211	COMACSA	S/	26,227.64	S/	26,227.64
29/05/2021	9/06/2021	18/06/2021	9	E001-212	DILZAN SA	S/	16,997.03	S/	16,997.03
31/05/2021	4/06/2021	30/06/2021	26	E001-213	COMACSA	S/	23,310.30	S/	23,310.30
31/05/2021	11/06/2021	25/06/2021	14	E001-214	DILZAN SA	S/	3,405.59	S/	3,405.59
31/05/2021	15/06/2021	4/06/2021		E001-215	SERVICCON SRL	S/	10,394.67		
31/05/2021	15/06/2021	4/06/2021		E001-216	SERVICCON SRL	S/	7,886.44		
31/05/2021	15/06/2021	4/06/2021		E001-217	SERVICCON SRL	S/	347.98		
5/06/2021	16/06/2021	1/07/2021	15	E001-218	DILZAN SA	S/	17,636.19	S/	17,636.19
8/06/2021	12/06/2021	15/06/2021	3	E001-219	COMACSA	S/	21,522.46	S/	21,522.46
12/06/2021	23/06/2021	6/07/2021	13	E001-220	DILZAN SA	S/	18,589.29	S/	18,589.29
19/06/2021	30/06/2021	6/03/2022	249	E001-221	DILZAN SA	S/	16,015.93	S/	16,015.93
19/06/2021	4/07/2021	31/07/2021	27	E001-222	SERVICCON SRL	S/	13,279.66	S/	13,279.66
22/06/2021	26/06/2021	3/01/2022	191	E001-223	COMACSA	S/	17,124.02	S/	17,124.02
26/06/2021	7/07/2021	6/03/2022	242	E001-224	DILZAN SA	S/	15,633.82	S/	15,633.82
30/06/2021	4/07/2021	13/07/2021	9	E001-225	COMACSA	S/	4,201.29	S/	4,201.29
30/06/2021	11/07/2021	6/03/2022	238	E001-226	DILZAN SA	S/	10,840.43	S/	10,840.43
30/06/2021	15/07/2021	15/07/2021		E001-227	O&M SAC	S/	9,408.47		
30/06/2021	15/07/2021	15/01/2022	184	E001-228	O&M SAC	S/	20,161.02	S/	20,161.02
30/06/2021	15/07/2021	15/01/2022	184	E001-229	O&M SAC	S/	16,880.11	S/	16,880.11
3/07/2021	14/07/2021	15/07/2021	1	E001-230	DILZAN SA	S/	6,745.62	S/	6,745.62

6/07/2021	10/07/2021	31/08/2021	<b>52</b>	E001-231	COMACSA	S/	6,386.47	S/	6,386.47
10/07/2021	21/07/2021	16/08/2021	<b>26</b>	E001-232	DILZAN SA	S/	6,271.19	S/	6,271.19
17/07/2021	28/07/2021	6/03/2022	<b>221</b>	E001-233	DILZAN SA	S/	18,327.47	S/	18,327.47
20/07/2021	24/07/2021	10/01/2022	<b>170</b>	E001-234	COMACSA	S/	22,211.38	S/	22,211.38
24/07/2021	4/08/2021	31/08/2021	<b>27</b>	E001-235	DILZAN SA	S/	11,114.77	S/	11,114.77
24/07/2021	4/08/2021	11/03/2022	<b>219</b>	E001-236	DILZAN SA	S/	24,745.76	S/	24,745.76
26/07/2021	30/07/2021	10/01/2022	<b>164</b>	E001-237	COMACSA	S/	20,653.45	S/	20,653.45
26/07/2021	30/07/2021	13/01/2022	<b>167</b>	E001-238	COMACSA	S/	15,062.20	S/	15,062.20
31/07/2021	15/08/2021	4/08/2021		E001-239	O&M SAC	S/	9,748.59		
31/07/2021	4/08/2021	5/08/2021	<b>1</b>	E001-240	COMACSA	S/	8,903.99	S/	8,903.99
16/08/2021	27/08/2021	11/03/2022	<b>196</b>	E001-241	DILZAN SA	S/	16,268.94	S/	16,268.94
17/08/2021	21/08/2021	13/01/2022	<b>145</b>	E001-242	COMACSA	S/	15,655.02	S/	15,655.02
24/08/2021	28/08/2021	13/01/2022	<b>138</b>	E001-243	COMACSA	S/	12,613.78	S/	12,613.78
24/08/2021	28/08/2021	1/09/2021	<b>4</b>	E001-244	COMACSA	S/	1,900.51	S/	1,900.51
31/08/2021	4/09/2021	20/01/2022	<b>138</b>	E001-245	COMACSA	S/	8,000.00	S/	8,000.00
31/08/2021	4/09/2021	6/09/2021	<b>2</b>	E001-246	COMACSA	S/	2,978.06	S/	2,978.06
31/08/2021	15/09/2021	15/01/2022	<b>122</b>	E001-247	O&M SAC	S/	17,254.92	S/	17,254.92
31/08/2021	4/09/2021	20/01/2022	<b>138</b>	E001-248	COMACSA	S/	23,423.75	S/	23,423.75
31/08/2021	15/09/2021	20/09/2021	<b>5</b>	E001-249	O&M SAC	S/	11,399.18	S/	11,399.18
31/08/2021	15/09/2021	15/01/2022	<b>122</b>	E001-250	O&M SAC	S/	31,926.93	S/	31,926.93
7/09/2021	11/09/2021	13/09/2021	<b>2</b>	E001-251	COMACSA	S/	3,703.46	S/	3,703.46
9/09/2021	20/09/2021	11/03/2022	<b>172</b>	E001-252	DILZAN SA	S/	20,593.22	S/	20,593.22
14/09/2021	18/09/2021	2/02/2022	<b>137</b>	E001-253	COMACSA	S/	19,753.33	S/	19,753.33
20/09/2021	24/09/2021	27/09/2021	<b>3</b>	E001-254	COMACSA	S/	15,355.49	S/	15,355.49
21/09/2021	2/10/2021	11/03/2022	<b>160</b>	E001-255	DILZAN SA	S/	17,882.51	S/	17,882.51
25/09/2021	15/01/2022	6/01/2022		E001-256	DILZAN SA	S/	20,631.36		
28/09/2021	2/10/2021	2/02/2022	<b>123</b>	E001-257	COMACSA	S/	27,093.24	S/	27,093.24
29/09/2021	14/10/2021	12/10/2021		E001-258	O&M SAC	S/	8,644.07		
30/09/2021	4/10/2021	2/02/2022	<b>121</b>	E001-259	COMACSA	S/	26,013.11	S/	26,013.11
30/09/2021	15/10/2021	12/10/2021		E001-260	O&M SAC	S/	9,336.47		
30/09/2021	30/09/2021	31/01/2022	<b>123</b>	E001-261	O&M SAC	S/	28,813.57	S/	28,813.57
6/10/2021	17/10/2021	11/03/2022	<b>145</b>	E001-262	DILZAN SA	S/	13,754.24	S/	13,754.24

12/10/2021	16/10/2021	7/02/2022	<b>114</b>	E001-263	COMACSA	S/	18,720.36	S/	18,720.36
13/10/2021	24/10/2021	11/03/2022	<b>138</b>	E001-264	DILZAN SA	S/	13,754.24	S/	13,754.24
22/10/2021	29/10/2021	15/02/2022	<b>109</b>	E001-265	COMACSA	S/	19,324.21	S/	19,324.21
30/10/2021	3/11/2021	21/02/2022	<b>110</b>	E001-266	COMACSA	S/	18,630.77	S/	18,630.77
9/11/2021	13/11/2021	19/11/2021	<b>6</b>	E001-267	COMACSA	S/	9,955.39	S/	9,955.39
16/11/2021	20/11/2021	07/12/2021	<b>17</b>	E001-268	COMACSA	S/	6,030.05	S/	6,030.05
23/11/2021	27/11/2021	22/02/2022	<b>87</b>	E001-269	COMACSA	S/	15,187.10	S/	15,187.10
30/11/2021	4/12/2021	07/12/2021	<b>3</b>	E001-270	COMACSA	S/	8,971.64	S/	8,971.64
30/11/2021	4/12/2021	07/12/2021	<b>3</b>	E001-271	COMACSA	S/	2,304.05	S/	2,304.05
30/11/2021	4/12/2021	20/12/2021	<b>16</b>	E001-272	COMACSA	S/	2,135.32	S/	2,135.32
30/11/2021	15/01/2022	11/01/2022		E001-273	O&M SAC	S/	9,829.88		
30/11/2021	15/01/2022	11/01/2022		E001-274	O&M SAC	S/	8,572.88		
30/11/2021	15/12/2021	20/12/2021	<b>5</b>	E001-275	O&M SAC	S/	18,406.93	S/	18,406.93
2/12/2021	2/01/2022	2/01/2022		E001-276	COMACSA	S/	3,419.64		
14/12/2021	18/12/2021	24/02/2022	<b>68</b>	E001-277	COMACSA	S/	6,351.25	S/	6,351.25
20/12/2021	6/01/2022	24/02/2022	<b>49</b>	E001-278	COMACSA	S/	7,918.44	S/	7,918.44
20/12/2021	6/01/2022	25/02/2022	<b>50</b>	E001-279	COMACSA	S/	2,517.43	S/	2,517.43
27/12/2021	13/01/2022	1/03/2022	<b>47</b>	E001-280	COMACSA	S/	12,258.54	S/	12,258.54
29/12/2021	13/01/2022	31/01/2022	<b>18</b>	E001-281	O&M SAC	S/	28,728.82	S/	28,728.82
30/12/2021	2/01/2022	2/01/2022		E001-282	COMACSA	S/	5,566.40		
31/12/2021	15/01/2022	1/03/2022	<b>45</b>	E001-283	COMACSA	S/	5,865.23	S/	5,865.23
31/12/2021	15/01/2022	1/03/2022	<b>45</b>	E001-284	COMACSA	S/	9,178.60	S/	9,178.60
31/12/2021	15/01/2022	31/01/2022	<b>16</b>	E001-285	O&M SAC	S/	14,246.00	S/	14,246.00
							<b>S/1,601,724.65</b>	<b>S/</b>	<b>1,405,834.43</b>

## **Anexo 7: Implementación de Políticas de crédito y cobranza**

### **Políticas de otorgamiento de créditos**

Se implementará el área de Créditos y cobranzas en la EC & COMPAÑIA SAC y junto a ello un listado de políticas de otorgamiento de créditos y cobranzas.

1. El asistente del área de créditos y cobranzas realiza la negociación con el cliente y recepciona la solicitud.
2. La autorización de cada crédito será efectuada y autorizada por el asistente del área de créditos y cobranzas.
3. Empezar primero por el otorgamiento de una cantidad reducida de crédito, para luego elevarla según la experiencia que registre el cliente a lo largo de un periodo de 1 año.
4. Para todo otorgamiento de crédito el cliente deberá elaborar una solicitud con todos sus datos, el cual será firmado por el asistente de créditos y cobranzas y el cliente.
5. Después del llenado de la solicitud de crédito, el asistente de créditos y cobranzas procede con la corroboración de los datos plasmados en la solicitud y se comprueban.
6. Se aprueban líneas de crédito como máximo a 15 días. Los cambios o modificaciones por ampliación deberán ser evaluados y autorizados por el asistente de créditos y cobranzas.
7. La anulación de facturas al crédito deberá ser acreditado por el asistente de créditos y cobranzas.
8. Para mayor seguridad solicitar a los clientes garantías por un importe mayor o igual al crédito otorgado.

## **Políticas de ejecución de cobranza**

1. El área de créditos y cobranzas deberá controlar periódicamente las cuotas vencidas, mediante la verificación de informes.
2. Antes de la fecha de vencimiento el área de Créditos y Cobranzas realiza avisos de cobro como llamadas telefónicas y envió de correos electrónicos, antes y después del vencimiento de las cuotas.
3. El área de créditos y cobranzas espera que el cliente haya realizado el desembolso del crédito otorgado.
4. Para las cuentas morosas el área de Créditos y Cobranzas deberá realizar todas las tácticas de cobros, para hacer efectivos los pagos.
5. El cliente que se atrase en el pago de uno de sus créditos por más de 15 días, se le suspenderá su línea de crédito; ello hasta que cumpla por completo con sus compromisos vencidos y se procederá a calcular los intereses moratorios y emisión de notas de débito.
6. Caso contrario al no obtener respuesta del cliente habiéndole notificado el vencimiento del crédito, el departamento de Cobranzas envía mediante carta notarial al aviso de cobro.
7. Si el cliente tiene la intención de regularizar su deuda vencida, se podrá realizar descuentos por pronto pago.
8. En el caso de alta morosidad con el cliente y no se llegue a ningún acuerdo, se tomarán medidas legales como cartas notariales, etc.
9. Agotado todos los medios, analizar el caso y de ser necesario autorizar registro de provisión de cuentas dudosa.