

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la
empresa Transportes Garza S.A.C en los años 2015-2019**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Por:

Mirella Adelaida Santos Carlos
Itchia Jassire Huamaní Espinoza

Asesor:

Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza

Lima, octubre de 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

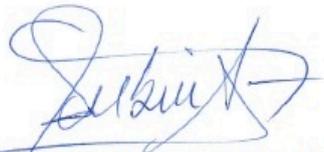
Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente trabajo de investigación titulado: **“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA TRANSPORTES GARZA S.A.C. EN LOS AÑOS 2015-2019”** constituye la memoria que presentan los bachilleres Mirella Adelaida Santos Carlos e Itchia Jassire Huamaní Espinoza para aspirar al título profesional de Contador Público, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este trabajo de investigación son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Lima, a los dieciocho días del mes de octubre del año 2021.



Dr/ Rubén Leonard Apaza Apaza

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a dieciocho días(s) del mes de octubre del año 2021 siendo las 15:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Lima, bajo la dirección del (de la) presidente(a): Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva, el secretario(a): Mg. Oscar Eliel Chilón Ayay y los demás miembros: Mg. Walter Antonio Ugarte Portuondo y el (la) asesor(a): Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza.

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: "Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Transportes Garza S.A.C en los años 2015-2019" de los (las) bachilleres:

- a) Mirella Adelaida Santos Carlos
- b) Itchia Jassire Huamani Espinoza
- c)

Conducente a la obtención del título profesional de: Contador Público.

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato/a (a): Mirella Adelaida Santos Carlos

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato/a (b): Itchia Jassire Huamani Espinoza

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato/a (c):

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente/a



Secretario/a

Asesor/a

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Candidato/a (c)

Índice

Resumen	1
Abstract	1
Introducción	3
Revisión de la literatura.....	4
Metodología	6
Resultados	7
Tabla 1	7
Figura 1	8
Figura 2	9
Tabla 2.....	10
Tabla 3.....	11
Tabla 4.....	12
Discusión.....	12
Conclusión.....	14
Referencias bibliográficas	16
Anexos	19
<i>Anexo 1. Resultados finales de los indicadores de liquidez y las cuentas por cobrar comerciales.....</i>	19

Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Transportes Garza S.A.C en los años 2015-2019

Accounts receivable and their impact on the liquidity of the company Transportes Garza S.A.C in the years 2015-2019

Mirella Adelaida Santos Carlos, Itchia Jassire Huamaní Espinoza

¹*Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Perú*

Resumen

El presente estudio de esta investigación consiste en determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019. El enfoque del estudio es cuantitativo, de diseño no experimental con un alcance explicativo. La población está conformada por los estados financieros anuales de la empresa en los períodos 2015 – 2019. Los datos fueron alimentados para su procesamiento en el programa estadístico SPSS del mismo que se obtuvo los siguientes resultados: se comprobó que las cuentas por cobrar no inciden en la liquidez corriente con un p valor = $0.646 > 0.05$, se evidenció que no incide en la prueba ácida con un p valor= $0.646 > 0.05$, de igual modo se comprobó que no incide en la liquidez de caja con un p valor= $0.404 > 0.05$. Por lo que, mediante la metodología de investigación se determina que carece de incidencia entre las variables de cuentas por cobrar y la liquidez de la organización debido que conserva una relación positiva, directa y débil.

Palabras clave: cuentas por cobrar; liquidez; liquidez corriente; prueba ácida; liquidez de caja

Abstract

The present study of this research consistís of determining the incidence of accounts receivable on the liquidity of the company Transportes Garza S.A.C. of the years 2015 - 2019. The focus of the study is quantitative, non-experimental design with an explanatory scope. The

population is made up of the annual financial statements of the company in the periods 2015 - 2019. The data was fed for processing in the SPSS statistical program, which obtained the following results: it was verified that accounts receivable do not affect the current liquidity with a p value = 0.646 > 0.05, it was evidenced that it does not affect the acid test with a p value = 0.646 > 0.05, in the same way it was found that it does not affect the cash liquidity with a p value = 0.404 > 0.05. Therefore, through the research methodology, it is determined that there is no incidence between the variables of accounts receivable and the liquidity of the organization, due to the fact that it maintains a positive, direct and weak relationship.

Keywords: Accounts receivable; Liquidity; current liquidity; acid test; cash liquidity

Introducción

En el Perú, en los últimos años las ventas y la prestación de servicios a crédito se han convertido en un medio de ingreso fuerte para muchas entidades Galarza (2018). Esta modalidad será eficiente si las empresas estipulan correctamente las pautas y condiciones bajo las cuales se está ofreciendo el crédito, de lo contrario es difícil conocer si las cuentas por cobrar se están haciendo efectivas en períodos de tiempo razonables Vasquez y Vega (2016). Así mismo Moody's (2017) menciona que las empresas peruanas todavía atraviesan por un período de alto riesgo de liquidez aunque el problema está reduciéndose gracias a un crecimiento económico estable; por lo que toda empresa debe conocer su condición económica y financiera para identificar los problemas existentes y las variaciones importantes, para que estos les permitan detectar a tiempo cualquier error que esta pueda afectar en un futuro a la empresa al momento de tomar decisiones (Nava, 2009).

A nivel mundial la mayoría de empresas tenían problemas para detectar los errores e irregularidades que se producían dentro de las mismas, tener políticas adecuadas y seguras de operación Galarza (2018). Por lo que (Amny Crews Cutts, 2015), citado por Uriza Riobueno (2019) exponiéndose así niveles altos de pérdida monetaria. Esta crisis llevó a un riesgo a nivel mundial, pero al mismo tiempo permitió que se le brinde mayor importancia a la forma de cobro y crédito como factor que puede provocar pérdidas muy grandes dependiendo al nivel de endeudamiento que este obtuviera, salvaguardar los activos de la empresa, ya que de todo este conjunto de sucesos depende que las entidades se mantengan en el mercado; e incluso podría llevar a la misma a una crisis operativa, perjudicando los resultados de sus actividades (Morales y Cedillo, 2018).

A finales de la segunda guerra mundial el riesgo que asumían las empresas influyó en el sistema crediticio; puesto que, ha marcado un antes y un después en la gestión de créditos y

cobranzas y como han afectado a las empresas Torrico (2014), por tanto, las empresas preferían vender al contado en lugar de vender al crédito (Gutiérrez, 2018).

La empresa Transportes Garza S.A.C. es una empresa constituida con capital netamente peruana que brinda servicios de transporte de carga a nivel nacional y trasladan las mercaderías o bienes de todo tipo de sus selectos clientes. Por lo que, basado en la información de los estados de situación financiera correspondiente a los últimos cinco años se observó las cuentas del activo y las cuentas del pasivo, pero se verifica que tiene más obligaciones por pagar a corto plazo el cual incluye las obligaciones tributarias hasta el año 2019, esto al parecer se debe a que la administración estaba otorgando de manera descontrolada las ventas al crédito como se corrobora en la información financiera es por ello que las cuentas por cobrar se nota que fueron elevadas según los primeros periodos de nuestra investigación.

Por lo cual, la investigación se centra en poder determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez corriente, prueba ácida y liquidez de caja.

Revisión de la literatura

La liquidez es la capacidad que tiene una empresa para generar recursos que le permitan cumplir con sus obligaciones a corto plazo Vargas (2018); por lo tanto, para tener una liquidez alta en la empresa y sea suficiente, deben generar que sus activos o servicios que brinden sean constantes para mantener o incrementar los ingresos; es por ello que, si la empresa no tiene liquidez pierde crédito lo que hace que no pueda solventar alguna deuda (Peña Montenegro, 2013) y hace que la empresa no tenga efectivo disponible.

Una empresa se considera liquida en la medida que posee una mayor proporción de sus activos totales referentes a los activos corrientes que se constituye como el dinero en bancos, caja chica, las cuentas por cobrar en el corto plazo (Nava, 2009); como también volumen de producción, ventas, volumen de los ingresos, volumen de las salidas, política de compras, política de pagos (Díaz, 2012). La escasez de la liquidez puede surgir como resultado al tratar

de transformar activos poco líquidos en activos más líquidos Pagliacci y Peña (2017), como por ejemplo un bien inmueble e inventario. Los ratios de liquidez ayudan a la toma de decisiones financieros y administrativas para la empresa (Mantilla, Ruiz, y Zavaleta, 2017). Los ratios de liquidez muestran la capacidad que tiene la empresa para generar fondos suficientes y tener financiamiento para cancelar sus obligaciones de corto plazo Escobar, Hernández, Restrepo, y Urrea (2017); mediante la transformación de sus activos corrientes en efectivo (Fontalvo, Mendoza, y Morelos, 2011). En efecto, están compuestas por la liquidez corriente, prueba ácida, liquidez de caja y capital de trabajo.

Liquidez corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus pasivos a corto plazo en un periodo menor a un año Escobar, Hernández, Restrepo, y Urrea (2017), mediante los activos corrientes que posee Herrera y Betancourt (2016); de tal manera que es necesario conocer el grado de liquidez y activo corriente que dispone la empresa (Arimany, Puigvi, & Sabata, 2013) y así tener un control de los activos que se dispone. Este ratio se obtiene dividiendo el activo corriente entre el pasivo corriente (Camargo y Ramos, 2020).

Prueba ácida este indicador nos da a conocer la capacidad que posee frente a los pasivos totales, pero sin considerar las existencias o inventario ya que ellas son las menos liquidas para convertirse en efectivo Manrique (2021), es considerada lo más liquido porque el dinero ya se encuentra en la empresa o están en documentos, pero el tiempo en que se convierta en efectivo es menor que al de las existencias Carrillo (2015). Lo que menciona Chumioque Puente (2018) es que el indicador muestra lo que la empresa tiene más liquido en efectivo, por tanto la liquidez que pueda poseer una empresa consta que al restarle el inventario valorizado a los activos corrientes que se muestran en el EE.FF., pretendiendo descontar los recursos menos líquidos o de menor valor comercial efectivo.

Liquidez de caja es un indicador que mide las posibilidades de hacer frente a sus obligaciones a corto plazo con el dinero que tiene disponible o más líquido Álvarez (2016); como caja, bancos, valores negociables (Flores, 2017); sin recurrir a sus ventas. Este ratio se obtiene dividiendo el efectivo y equivalente entre el pasivo corriente (Holded, 2018).

Las cuentas por cobrar se originan por las ventas o servicios prestados a créditos Bonilla (2013). Sin embargo, al otorgar crédito tiene sus ventajas y desventajas, una de sus ventajas es el aumento de ventas que permite a las empresas comerciales adquirir bienes que podrán pagar al contado; entre sus desventajas existe el riesgo que la empresa se quede sin liquidez por ello es importante que la empresa recupere el cobro óptimo de las ventas Carrasco y Farro (2014). Por lo que (Gonzales y Sanabria, 2016) plantea que el control de las cuentas por cobrar consiste en implementar el cobro de intereses monetario, establecer políticas y niveles (Carrera, 2017) que por lo general la persona encargada debe tener los documentos que permitan fiabilidad (Carrasco y Farro, 2014).

Metodología

El enfoque de la presente investigación es cuantitativo no experimental, ya que no se manipulará ninguna de las variables.

El alcance de la investigación es explicativo ya que se buscará establecer asociaciones entre las variables y responder causas de hechos (Cabrera Osorio, 2017). Además, es de tipo retrospectivo porque se utilizó información de períodos anteriores desde el 2015 al 2019.

La muestra se representa por los estados financieros anuales de la empresa Transportes Garza S.A.C 2015 – 2019.

Para el procesamiento de datos establecidos según la investigación a analizar y los resultados se utilizó primero el programa informático de Microsoft Excel para el cálculo de los ratios de liquidez entre otros, así mismo se utilizó el programa estadístico SSPS para determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez.

Resultados

Tabla 1

Resultados descriptivos de la variable Cuentas por cobrar y los indicadores de la liquidez de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019.

Año	Cuentas por cobrar comerciales	Liquidez corriente	Prueba ácida	Liquidez de caja
2015	31,570.00	0.65	0.65	0.30
2016	53,119.00	1.90	1.90	0.26
2017	4,369.00	2.42	2.42	1.23
2018	2,901.50	0.51	0.51	0.51
2019	1,434.00	0.45	0.45	0.32

La Tabla 1, muestra los resultados financieros de la variable Cuentas por cobrar y los indicadores de la liquidez de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019. Referente al importe máximo de las Cuentas por cobrar comerciales es de 53,119.00 soles en el año 2016, y el menor importe es 1,434.00 soles en el año 2019. Por otra parte los indicadores de liquidez: la liquidez corriente tuvo un valor máximo 2.42 en el año 2017 y un valor mínimo de 0.45 en el año 2019, al igual que la Prueba ácida; mientras que la liquidez de caja tuvo un valor máximo de 1.23 en el año 2017 y un valor mínimo de 0.26 en el año 2016. Donde la liquidez corriente y la prueba ácida, tienen resultados relativamente mayores a la de la liquidez de caja. (Ver Figura 1 y 2), quedando analizados los resultados financieros de los cinco años de la empresa.

Tal como se muestra en la figura 1, la liquidez corriente tiene variaciones en todos los periodos; en el año 2015 al 2017 hubo un incremento de liquidez, después se obtuvo una disminución de sus activos y pasivos corrientes hasta el año 2018 de manera notoria; para el año 2019 tuvo una leve disminución de sus activos y pasivos corrientes de la empresa Transportes Garza S.A.C. Asimismo para la prueba ácida, se obtuvo los mismos resultados de la liquidez corriente porque la empresa no cuenta con inventarios (Grafico 1,2,3,4 y 5). En la

liquidez de caja se obtuvo variaciones en todos los periodos; en el año 2015 al 2016 tuvo una leve disminución de liquidez de caja, después se obtuvo un incremento notorio de su efectivo y equivalente de efectivo y sus pasivos corrientes hasta el año 2017, en el año 2018 y 2019 tuvo una disminución notoria.

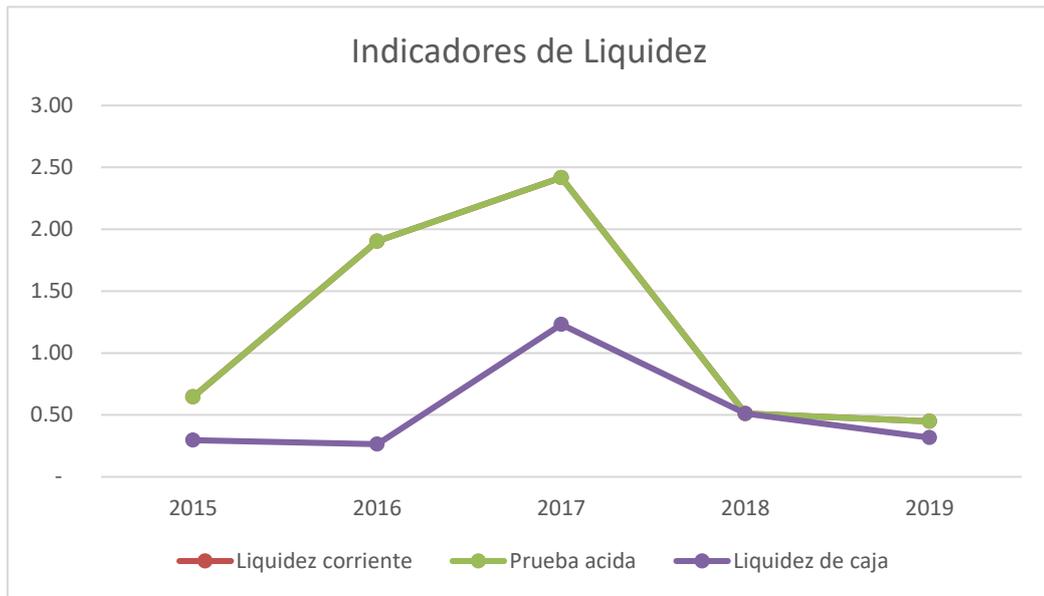


Figura 1. **Indicadores de la variable ratios de liquidez**

Teniendo en cuenta en la figura mostrada, visualizamos el comportamiento de la liquidez corriente desde el año 2015-2019 de la empresa Transportes Garza S.A.C. A partir del año 2015 al 2017 tuvo una buena liquidez corriente teniendo en cuenta que sus activos son mayores que sus pasivos corrientes tanto en el 2016 como el 2017, lo cual hizo que la liquidez corriente sea óptima; del año 2017 al 2019 hubo una disminución de liquidez corriente por lo que según el estado de situación financiera los pasivos corrientes fueron mayores. Así mismo el comportamiento de la prueba ácida se obtuvo los mismos resultados de la liquidez corriente porque la empresa Transportes Garza S.A.C brinda servicios de transportes, según sus estados financieros no cuenta con inventarios. En el comportamiento de la liquidez de caja del año 2016 al 2017, se observa un alto crecimiento de liquidez de caja porque su efectivo y equivalente de efectivo fueron mayor que sus pasivos corrientes del año 2017; en los años 2017

al 2019 hubo una disminución porque sus obligaciones financieras fueron mayores que su efectivo de la empresa Transportes Garza S.A.C.

Tal como se muestra en la figura 2, las cuentas por cobrar comerciales en el año 2015 se obtuvo S/31,570. para el año 2016 tuvo un incremento de S/53,119 de las cuentas por cobrar comerciales, en el año 2017 tuvo una disminución fuerte de S/4,369, posteriormente en el año 2018 no hubo cuentas por cobrar comerciales y en el año 2019 hubo un incremento regular de S/1,434.

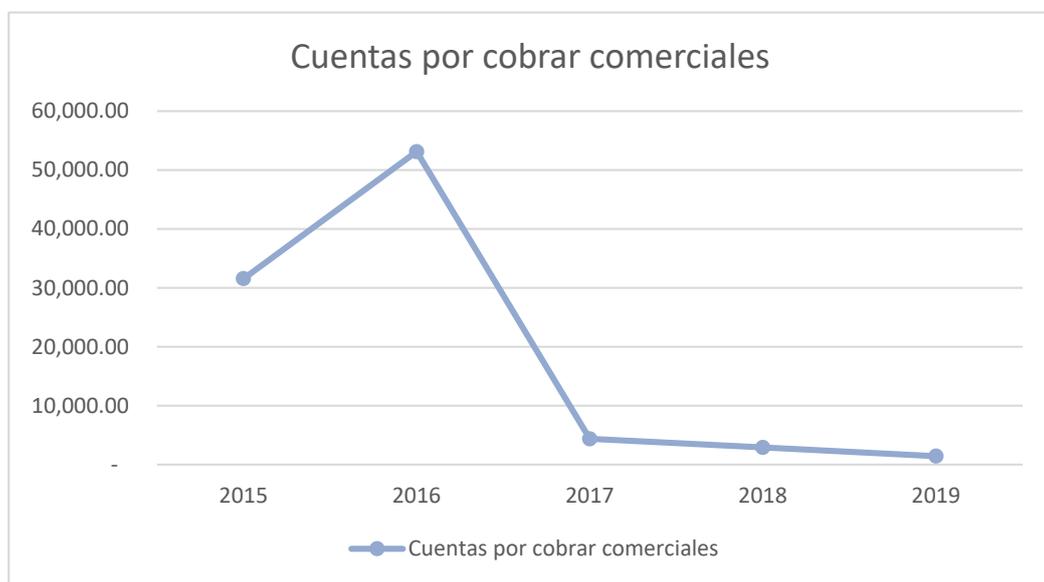


Figura 2. **Indicador de la variable cuentas por cobrar comerciales**

Teniendo en cuenta en la figura mostrada, visualizamos el comportamiento de las cuentas por cobrar comerciales de la empresa Transportes Garza S.A.C. A partir del año 2015 hasta el año 2016 se presentó un aumento en las ventas al crédito, por lo que en el año 2017 al 2019 se obtuvieron menos cuentas por cobrar comerciales dado que las ventas al crédito fueron disminuyendo relativamente con los clientes, el cual se puede entender que el objetivo de la gerencia es trabajar las operaciones comerciales por lo general al contado.

Tabla 2

Incidencia de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez corriente de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019.

R cuadrado = 0.079	Betas	Desv. Error	t Student	p valor
(Constante)	0.976	0.611	1.599	0.208
Cuentas por cobrar comerciales	0.0000	0.000	0.508	0.646
Variable dependiente: Liquidez corriente				

En la Tabla 2, se presenta el análisis de regresión lineal, y el coeficiente de determinación r cuadrado, el cual indica la incidencia de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez corriente de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019. El resultado del coeficiente de determinación r cuadrado, es igual a 0.079, lo que indica que la variación de la liquidez corriente de la empresa, durante los cinco años analizados, es explicado por las cuentas por cobrar comerciales en un 7.9%, lo que es un indicador pequeño. Este resultado también se contrasta con el resultado del p valor del indicador cuentas por cobrar comerciales que es de 0.646 ($p > 0.05$), que no es significativo en la ecuación del pronóstico de la liquidez corriente. En el año 2015 y 2016 tuvieron cuentas por cobrar comerciales relativamente altas lo que significa que en esos años hubo ventas al crédito, por otro lado en los años posteriores 2017, 2018 y 2019 hubo una disminución notoria que hizo que sus cuentas por cobrar comerciales disminuyeran, es decir el crédito que la empresa otorga a los clientes disminuyó debido a todos los saldos que quedaron pendientes de los años anteriores, estos fueron actualizados con los respectivos clientes.

Tabla 3

Incidencia de las cuentas por cobrar comerciales en la prueba ácida de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019.

R cuadrado = 0.079	Betas	Desv. Error	t Student	p valor
(Constante)	0.976	0.611	1.599	0.208
Cuentas por cobrar comerciales	0.0000	0.000	0.508	0.646
Variable dependiente: Prueba ácida				

En la Tabla 3, se presenta el análisis de regresión lineal, y el coeficiente de determinación r cuadrado, el cual indica la incidencia de las cuentas por cobrar comerciales en la prueba ácida de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019. El resultado del coeficiente de determinación r cuadrado, es igual a 0.079, lo que indica que la variación de la prueba ácida de la empresa, durante los cinco años analizados, es explicado por las cuentas por cobrar comerciales en un 7.9%, lo que es un indicador pequeño. Este resultado también se contrasta con el resultado del p valor del indicador cuentas por cobrar comerciales que es de 0.646 ($p > 0.05$), que no es significativo en la ecuación del pronóstico de la prueba ácida. En este indicador de prueba ácida la empresa tiene la capacidad de cancelar sus obligaciones corrientes con su activo corriente sin considerar su inventario; es decir la empresa transportes Garza es una empresa de servicios que según sus estados financieros no cuentan con inventarios, por lo que los resultados numéricos de la prueba ácida y liquidez corriente son iguales.

Tabla 4

Incidencia de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de caja de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019.

R cuadrado = 0.239	Betas	Desv. Error	t Student	p valor
(Constante)	0.686	0.248	2.764	0.070
Cuentas por cobrar comerciales	0.00	0.000	-0.969	0.404
Variable dependiente: Liquidez de caja				

En la Tabla 4, se presenta el análisis de regresión lineal, y el coeficiente de determinación r^2 , el cual indica la incidencia de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de caja de la empresa Transportes Garza S.A.C. de los años 2015 - 2019. El resultado del coeficiente de determinación r^2 , es igual a 0.239, lo que indica que la variación de la liquidez de caja de la empresa, durante los cinco años analizados, es explicado por las cuentas por cobrar comerciales en un 23.9%, lo que es un indicador relativamente importante. Este resultado también se contrasta con el resultado del p valor del indicador cuentas por cobrar comerciales que es de 0.404 ($p > 0.05$), que no es significativo en la ecuación del pronóstico de la liquidez de caja, sin embargo, es importante como las cuentas por cobrar comerciales inciden en la liquidez de caja. En este indicador de liquidez de caja nos muestra que en el año 2017 su efectivo y equivalente de efectivo fue mayor que sus pasivos corrientes lo que hizo que se obtuviera un indicador eficiente y que permite favorablemente cubrir sus obligaciones corrientes.

Discusión

En lo que concierne a la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez corriente de la empresa Transportes Garza S.A.C. 2015-2019, se determinó que no existe incidencia en la liquidez corriente con un p valor de 0.646; es decir en los años 2015 y 2016 hubo ventas al crédito que originaron cuentas por cobrar comerciales, así mismo en los años 2017, 2018 y

2019 obtuvieron un menor ingreso de cuentas por cobrar ya que la empresa mejoró su cobro a corto plazo con el cliente. Vasquez y Vega (2016) en su investigación gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C distrito de Huanchaco, año 2016 dedicada al servicio de transportes; concluyó que entre las dos variables liquidez y cuentas por cobrar existe una influencia significativa, con un p valor de 0.001 ($p > 0.05$). Asimismo (Vargas, 2018) en su investigación titulado las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en la empresa Multicargas & asociados del distrito del Callao 2018 dedicada al servicios de transportes de carga; se concluyó como resultado la existencia de correlación positiva muy fuerte 76.1% entre las variables cuentas por cobrar y liquidez corriente con un nivel de significancia de 0,000, lo cual es inferior a la limitación que precisa de 0,05. Por lo tanto las cuentas por cobrar influyen en un 76.1% en la liquidez de la empresa.

Al analizar las cuentas por cobrar y la incidencia en la prueba ácida de la empresa Transportes Garza S.A.C. 2015-2019, se determinó que no existe incidencia en la prueba ácida con un p valor de 0.646, ya que la empresa presta servicios de transportes a terceros por ende no cuenta con inventarios; ya que los inventarios no forman parte de la liquidez porque son los menos liquidados en convertirse en efectivo. Flores (2017) en su investigación Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en el nivel de liquidez de la empresa Unipersonal Transportista distribuidor de combustible y lubricantes en la ciudad de Tacna, año 2015; concluyó que las cuentas por cobrar influye en la prueba ácida de la empresa, con un p valor de $0,000 < 0.05$. Asimismo Mantilla y Huanca (2020) en su investigación titulado Cuentas por cobrar y liquidez en una empresa de servicios; se concluyó la existencia de relación entre las cuentas por cobrar y prueba ácida con un p valor de $0,000 < 0,05$, con el coeficiente de -0,608 se evidencia una relación inversa y moderada.

Sobre la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez de caja de la empresa Transportes Garza S.A.C. 2015-2019, se halló que no existe incidencia con un p valor de 0.404,

es decir que la empresa tiene efectivo disponible. Manrique (2021) en su investigación Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019; se concluyó que las cuentas por cobrar inciden significativamente en la liquidez de caja de la empresa con un p valor de $0.000 < 0.05$, además el coeficiente de correlación obtenido presenta un valor de 0,884 indicando de este modo una correlación positiva alta. Asimismo Camargo y Ramos (2020) en su investigación titulada Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa C & R S.A., Miraflores 2018; se concluyó que las cuentas por cobrar no inciden en la liquidez de caja con un p valor de $0.058 > 0.05$.

Conclusión

Los resultados de la investigación muestran que las cuentas por cobrar no inciden en la liquidez de la empresa Transportes Garza S.A.C en los años 2015-2019; la cual fue hallado de manera anual.

Se comprobó que las cuentas por cobrar no inciden en la liquidez corriente con un p valor=0.646; con un coeficiente de correlación de 0.079; es decir la empresa realiza ventas al crédito que se les otorga a clientes que llevan trabajando años con la empresa, por tal razón a los clientes nuevos el servicio se les brinda al contado de esa manera se evita poder tener altas cuentas por cobrar que afecten a la liquidez corriente.

Así mismo, se comprobó que las cuentas por cobrar no inciden en la prueba ácida con un p valor=0.646; con un coeficiente de correlación de 0.079 debido que los resultados obtenidos no cuentan con inventarios en los periodos analizados 2015 – 2019; por ende al no contar con inventarios la empresa de servicios obtiene el mismo valor a la liquidez corriente. Así mismo se concluye que la empresa sin contar con sus inventarios puede cancelar sus obligaciones corrientes y las ventas al crédito que se otorgan a los clientes tampoco inciden en la prueba ácida.

Se comprobó que las cuentas por cobrar no inciden en la liquidez de caja, con un p valor= 0.404, con un coeficiente de correlación de 0.239; es decir la empresa cuenta con 23.9% de cuentas por cobrar comerciales y el 76.10% corresponde al efectivo con lo que podrá cubrir sus obligaciones a corto plazo. Por otro lado, la empresa en el año 2016 tuvo un monto de S/53,119 en cuentas por cobrar siendo mayor al efectivo; para el año 2017 la empresa redujo las ventas al crédito siendo S/4,369 menor al año anterior. Así mismo en el año 2018 no hubo cuentas por cobrar porque las ventas al crédito fueron canceladas, siendo el efectivo de S/28,732. Para el año 2019 el efectivo fue mayor con un monto de S/3,451 y las cuentas por cobrar fueron de S/1,434.

En efecto, como se puede corroborar el análisis estadístico y financiero que reporta la información de la empresa mencionada sobre la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez son nulas o insignificantes, se observó que la gerencia de la empresa Transportes Garza S.A.C. ha establecido políticas de crédito que da seguimiento a los clientes que se les otorgo el crédito para que no pase las fechas establecidas de pago lo cual se visualiza en las cuentas por cobrar que han ido decreciendo en forma absoluta. También se pudo observar que en los resultados dados en la liquidez corriente y prueba acida fueron igual debido a que en sus estados de situación financiera declarados no contaban con inventarios por la mala gestión o contabilización por partes del área de contabilidad y cambio a menudo de personal, ya que la falta de contabilización de suministros que debieron considerar como parte de su inventario no fue considerado.

Referencias bibliográficas

- Álvarez, T. (2016). Análisis financiero y razones financieras en empresas cubanas. Retrieved from <https://www.gestiopolis.com/analisis-financiero-razones-financieras-empresas-cubanas/>
- Arimany, N., Puigvi, S., & Sabata, A. (2013). Análisis de los indicadores RSC / indicadores financieros en las empresas no financieras del IBEX. *Revista Iberoamericana de Contabilidad de Gestión*, 11(21). Retrieved from http://www.observatorio-iberoamericano.org/RICG/Nº_21/Nuria_Arimany,_Sara_Puigvi_y_Anna_Sabata.pdf
- Bonilla, S. (2013). Universidad Politécnica Salesiana Sede Quito, Campus Sur.
- Cabrera Osorio, M. V. (2017). *Factores asociados para el crecimiento empresarial de las MYPE de la Galeria El Rey, Distrito de la Victoria, 2017*. Universidad César Vallejo. Retrieved from http://repositorio.upagu.edu.pe/bitstream/handle/UPAGU/297/TESIS_Pdf.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Camargo, S., & Ramos, F. D. (2020). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa C & R S.A., Miraflores 2018*. Universidad Peruana de Las Americas. Retrieved from <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/04/gestion-cuentas-cobrar.html>
- Carrasco, M. del P., & Farro, C. del M. (2014). Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar de la empresa de transportes y servicios Vania E.I.R.L, para mejorar la eficiencia y gestión, durante el periodo 2012, 1–166.
- Carrera, S. I. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015*. Universidad Politécnica Salesiana Ecuador.
- Carrillo, G. A. (2015). La gestión financiera y la liquidez de la empresa “Azulejos Pelileo.” *Universidad Técnica de Ambato*, (1), 192.
- Chumioque Puente, E. (2018). *Liquidez y rentabilidad en empresas mineras registradas en la Superintendencia de Mercado de Valores, periodo 2015-2018*. Universidad César Vallejo.
- Díaz, M. (2012). Inmovilizado: El Punto De Partida De La Liquidez. *Revista Universo Contábil*, 134–145. <https://doi.org/10.4270/ruc.2012217>
- Escobar, J. D., Hernández, S., Restrepo, L. S., & Urrea, L. M. (2017). Impacto del análisis financiero en la toma de decisiones. Caso de aplicación en Juan Valdez. *Encuentro de Investigación Formativa*. Retrieved from <https://bit.ly/2LBEPku>
- Flores, M. del R. (2017). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en el nivel de liquidez*

- de la empresa Unipersonal Transportista distribuidor de combustible y lubricantes en la ciudad de Tacna, año 2015.* Universidad Nacional Jorge Basadre Grohmann.
- Fontalvo, T., Mendoza, A., & Morelos, J. (2011). Evaluación del impacto de los sistemas de gestión de la calidad en la liquidez y rentabilidad de las empresas de la zona industrial de Mamonal (Cartagena-Colombia). *Revista Virtual Universidad Católica Del Norte*, 34, 28.
- Galarza, J. L. (2018). *El control interno de las cuentas por cobrar y pagar de las empresas de servicio del Perú: caso empresa Constructora Barreto contratistas generales S.A.C. Trujillo, 2018.* Universidad Católica los Ángeles Chimbote.
- Gonzales, E., & Sanabria, S. W. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la Facultad de una universidad particular, Lima, Periodo 2010-2015.* Universidad Peruana Union.
- Gutiérrez, K. N. (2018). *Gestión de créditos y cobranzas y la rentabilidad.* Universidad privada del Norte.
- Herrera, A. G., & Betancourt, V. A. (2016). Razones financieras de liquidez en la gestión empresarial para toma de decisiones, 24, 151–160.
- Holded. (2018). Principales ratios para analizar la situación financiera de una empresa. Retrieved June 10, 2019, from <https://www.holded.com/es/blog/ratios-analizar-situacion-financiera-empresas/>
- Manrique, R. P. (2021). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa G & K Consultores SAC, año 2019.* Universidad Privada del Norte.
- Mantilla, D. K., Ruiz, R. M., & Zavaleta, H. W. (2017). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa NISIRA SYSTEMS S . A . C . , 28, 605–610.
- Mantilla, J. L., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y liquidez en una empresa de servicios, 23(4), 259–263.
- Moody's. (2017). Empresas peruanas mejoran su riesgo de liquidez que aún es alto. Retrieved May 21, 2019, from <https://elcomercio.pe/economia/negocios/empresas-peruanas-mejoran-riesgo-liquidez-alto-418475>
- Morales, M., & Cedillo, M. (2018). Gestión de cobranzas en la administración pública : una revisión sistemática de literatura, VI(22), 119–136.
- Nava, M. A. (2009). Análisis financiero: Una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14(48), 606–628. Retrieved from <http://www.redalyc.org/html/290/29012059009/>
- Pagliacci, C., & Peña, J. (2017). Una medida sistemática del riesgo de liquidez. Retrieved

from file:///C:/Users/alumno.le1/Downloads/Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo.pdf

Peña Montenegro, M. (2013). La importancia del análisis de la trayectoria empresarial bajo dos dimensiones: posición económica y financiera en las empresas ecuatorianas, (5).

Torrico, S. E. (2014). Macro credit scoring como propuesta para cuantificar el riesgo de crédito., 2(15), 42–63. <https://doi.org/10.23881/idupbo.014.2-3e>

Uriza Riobueno, H. (2019). Gestion del riesgo de liquidez y su impacto en la gestion integral de la empresa, 8(5), 55.

Vargas, N. V. (2018). *Las cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en la Empresa Multicargas & Asociados del distrito del Callao 2018*. Universidad César Vallejo.

Vasquez, L. E., & Vega, E. M. (2016). *Gestion de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C. distrito de Huanchaco, año 2016*. Universidad Privada Antenor Orrego.

Anexos

Anexo 1. Resultados finales de los indicadores de liquidez y las cuentas por cobrar comerciales

	Cuentas por cobrar comerciales	Liquidez corriente
2015	31,570.00	0.65
2016	53,119.00	1.90
2017	4,369.00	2.42
2018	-	0.51
2019	1,434.00	0.45

	Cuentas por cobrar comerciales	Prueba acida
2015	31,570.00	0.65
2016	53,119.00	1.90
2017	4,369.00	2.42
2018	-	0.51
2019	1,434.00	0.45

	Cuentas por cobrar comerciales	Liquidez de caja
2015	31,570.00	0.30
2016	53,119.00	0.26
2017	4,369.00	1.23
2018	-	0.51
2019	1,434.00	0.32