



UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP
FACULTAD DE CIENCIAS ADMINISTRATIVAS Y
CONTABLES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y
FINANZAS

TESIS

CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR Y SU
INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
LAVANDERÍA INDUSTRIAL LANDEO SAC, ATE -2019

PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

Bach. CARRERA VERASTEGUI, CLAUDIA MARGOT
Bach. RIOS BORDA, CESAR PAOLO

LIMA-PERÚ

2019

ASESOR DE TESIS

Mg. SUAREZ YMBERTIS, PERCY

JURADO EXAMINADOR

Dr. FERNANDO LUIS TAM WONG
Presidente

Mg. FRANCISCO EDUARDO DIAZ ZARATE
Secretario

Dra. ANA CONSUELO TINEO MONTESINOS
Vocal

DEDICATORIA:

En primer lugar, a Dios por darnos la vida y la sabiduría para llegar a esta etapa.

En segundo lugar, a nuestros padres por el apoyo incondicional en nuestra carrera profesional.

En tercer lugar, a todas las personas involucradas de manera directa o indirecta en el proceso de la presente investigación.

AGRADECIMIENTO:

Agradecemos de manera muy especial, a los docentes de la carrera de Contabilidad y Finanzas, por haber compartido sus conocimientos a lo largo de nuestra carrera universitaria. Así mismo, agradecemos a nuestros familiares, sobre todos a nuestros abuelos, que, gracias a ellos, nos formamos como personas de bien.

RESUMEN

El trabajo de investigación titulado: “Control interno de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, ATE-2019”, se llevó a cabo con el objeto de demostrar la influencia que existe entre la variable dependiente y la variable independiente, en la cual se realizó la recopilación bibliográfica y revisión de los documentos empresariales hasta el procesamiento de los datos obtenidos en el campo de estudio.

Los objetivos planteados en la investigación son los siguientes:

- Determinar la influencia del control interno de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.
- Determinar la influencia de los componentes del control interno en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.
- Determinar la influencia de las políticas de créditos y cobranza en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.
- Determinar la influencia del factoring en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.

El tipo de investigación es el aplicado, puesto que, recibe el nombre de “investigación práctica o empírica”, que se caracteriza en buscar la aplicación o utilización de los conocimientos adquiridos, después de implementar y sistematizar la práctica basada en la investigación. El nivel de la investigación es el descriptivo – correlacional, el cual pretende especificar las propiedades y características de los conceptos. Así mismo, con el estudio correlacional, se pudo conocer el grado de asociación que existe entre el control interno de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019.

Por otro lado, el diseño de la investigación es el no experimental de corte transversal, puesto que, se estudió, se observó y se analizó la información correspondiente al período 2019 en su ambiente natural.

Asimismo, para la realización de la presente investigación, se obtuvo información a través del cuestionario, con el cual, se pudo concluir los siguientes resultados:

El control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019. Según la prueba de rho de Spearman, se concluyó que el control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Lande SAC, Ate – 2019 en un nivel de significancia del 5% bilateral.

Los componentes del control interno influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019. Según la prueba de rho de Spearman, se concluyó que los componentes del control interno influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019 a un nivel de significancia del 5% bilateral.

Las políticas de créditos y cobranza influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019. Según la prueba de rho de Spearman, se concluyó que las políticas de créditos y cobranza influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019 a un nivel de significancia del 5% bilateral.

El factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019. Según la prueba de rho de Spearman, se concluyó que el factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019 a un nivel de significancia del 5% bilateral.

Palabras claves: control interno de cuentas por cobrar, componentes del control interno, políticas de créditos y cobranza, factoring y liquidez.

ABSTRACT

Research work titled internal control of accounts receivable and its influence on liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C., ATE - 2019, was carried out in order to demonstrate, the influence that exists between the dependent and independent variable, in which it was made bibliographic compilation and review of business documents up to data processing obtained in the field.

Objectives set in the investigation are the following:

- Determine the influence of internal control of accounts receivable in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C, ATE – 2019.
- Determine the influence of the components of internal control in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C, ATE – 2019.
- Determine the influence of credit and collection policies, in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C, ATE – 2019.
- Determine the influence of factoring in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C, ATE -2019.

The type of research is applied receives the name of “PRACTICAL OR EMPIRICAL RESEARCH” which is characterized in searching the applications or uses of the acquired knowledge after of implement and systematize the practice research based. The level of the investigation is descriptive and correlational. Which pretends specify properties and characteristics of the concepts. Likewise, with the correlational study the relationship could be known or degree of association that exists between the intern control of the accounts receivable and liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C., ATE 2019.

On the other hand, the research design is not experimental cross sectional being as will study, watch and analyze corresponding information 2019 period in its natural environment.

For the realization of the present investigation got information through the questionnaire in which we would conclude the following results:

Internal control for accounts receivable influences in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C. - ATE – 2019. According to Spearman s Rho test, it concludes that the internal control of accounts receivable influences in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C – ATE- 2019. At a level of significance of 5% bilateral.

The components of internal control influences in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C – ATE – 2019.

According to Spearman s Rho test, it concludes that the components of internal control influences in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C. – ATE- 2019 at a level of significance of 5% bilateral.

Credit and collection policies influences in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C. – ATE- 2019. According to Spearman s Rho test, it concludes that credit and collection policies influences in liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C. – ATE- 2019 at a level of significance of 5% bilateral.

The factoring influence in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C – ATE – 2019.

According to Spearman s Rho test, it concludes that factoring influencees in the liquidity Landeo industrial laundry company S.A.C. – ATE -2019 at a level of significance of 5% bilateral.

Keywords: internal control of accounts receivable, internal control components, Credit and collection policies, Factoring and Liquidity.

ÍNDICE DE CONTENIDO

CARÁTULA	i
ASESOR DE TESIS	ii
JURADO EXAMINADOR.....	iii
DEDICATORIA:	iv
AGRADECIMIENTO:	v
RESUMEN	vi
ABSTRACT.....	viii
ÍNDICE DE CONTENIDO.....	x
ÍNDICE DE TABLAS.....	xiii
ÍNDICE DE FIGURAS	xvii
I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN	22
1.1. Planteamiento del problema.....	22
1.2. Formulación del problema	24
1.2.1. Problema general.	24
1.2.2. Problemas específicos.....	24
1.3. Justificación del estudio.....	25
1.3.1. Justificación Teórica	25
1.3.2. Justificación metodológica.....	25
1.3.3. Justificación práctica.....	25
1.3.4. Justificación social.	26
1.4. Objetivos de la investigación	26
1.4.1. Objetivo general.....	26
1.4.2. Objetivo específico.....	26
II. MARCO TEÓRICO	27
2.1. Antecedentes de la investigación	27
2.1.1. Antecedentes nacionales.....	27
2.1.2. Antecedentes internacionales.....	29
2.2. Bases teóricas de las variables	31
2.2.1. Control interno de cuentas por cobrar (Variable Dependiente)31	
2.2.2. Liquidez (Variable Dependiente).....	46
2.2.3. Políticas de Créditos y Cobranzas.....	61

2.2.4. Factoring.....	70
2.3. Definiciones de términos básicos	75
2.4. La empresa Lavandería Industrial Landeo SAC.....	78
III. MARCO METODOLÓGICO	87
3.1. Hipótesis de la investigación	87
3.1.1. Hipótesis general.....	87
3.1.2. Hipótesis específicas.....	87
3.2. Variables de estudio	87
3.2.1. Definición Conceptual.....	88
3.2.2. Definición Operacional.....	88
3.3. Tipo y nivel de investigación.....	90
3.3.1. Tipo de investigación	90
3.3.2. Nivel de investigación.....	90
3.4. Diseño de la investigación	91
3.5. Población y muestra del estudio.....	91
3.5.1. Población.....	91
3.5.2. Muestra.....	92
3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	93
3.6.1. Técnicas de recolección de datos.....	93
3.6.2. Instrumentos de recolección de datos	93
3.7. Métodos de análisis de datos	93
3.7.1. Confiabilidad del instrumento por Alfa Cronbach.....	94
3.8. Aspectos éticos	95
IV. RESULTADOS	96
4.1. Aplicación de la estadística inferencial de las variables	96
4.1.1. Normalización de la influencia de las variables 1 y 2.....	96
4.1.2. La contrastación de hipótesis	100
4.2. Aplicación de la estadística descriptiva de las variables	102
4.2.2. Variable dependiente: La liquidez.....	118
V. DISCUSIÓN.....	132
5.1. Discusión de los Resultados	132
5.1.1. Discusión de la hipótesis general.	132
5.1.2. Discusión de la primera hipótesis específica.	132

5.1.3. Discusión de la segunda hipótesis específica.....	133
5.1.4. Discusión de la tercera hipótesis específica.	133
VI. CONCLUSIONES.....	135
VII. RECOMENDACIONES.....	136
REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....	137
ANEXOS.....	142
Anexo 1: Matriz de consistencia:	143
Anexo 2: Matriz de operacionalización de las variables.....	144
Anexo 3: Instrumento.....	145
Anexo 4: Validación de Instrumentos.....	148
Anexo 5: Matriz de datos	150
Anexo 6: Propuesta de Valor	151

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Cantidad de trabajadores y/o prestadores de servicio de 20348133889 - Lavandería Industrial LANDEO S.A.C.....	92
Tabla 2. Estadísticos de fiabilidad de la variable independiente: control interno de cuentas por cobrar.....	94
Tabla 3. Estadísticos de fiabilidad de la variable dependiente: la liquidez	95
Tabla 4. Prueba de normalidad de las variables	96
Tabla 5. Pruebas estadísticas no paramétricas de escala Ordinal. Prueba de Rho de Spearman en Hipótesis general	97
Tabla 6. Pruebas estadísticas no paramétricas de escala Ordinal. Prueba de Rho de Spearman en Hipótesis Especifica 1	98
Tabla 7. Pruebas estadísticas no paramétricas de escala Ordinal. Prueba de Rho de Spearman en Hipótesis Especifica 2	99
Tabla 8. Pruebas estadísticas no paramétricas de escala Ordinal. Prueba de Rho de Spearman en Hipótesis Especifica 3	100
Tabla 9. Cuadro comparativo de las variables Control interno de cuentas por cobrar y la liquidez.....	101
Tabla 10. ¿Considera usted que el ambiente de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	102
Tabla 11. De acuerdo a su consideración: ¿cree usted que se debe implementar un buen ambiente de control para mejorar el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	103
Tabla 12. ¿Considera usted que la evaluación de riesgos mejorará el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	104
Tabla 13. ¿Cree usted que una buena determinación de evaluación de riesgos influye directamente para desarrollar un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	105

Tabla 14. ¿Considera usted que el cumplimiento de las actividades de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	106
Tabla 15. ¿Considera usted que la información y comunicación de manera oportuna, ayudará a cumplir un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	107
Tabla 16. ¿Considera usted que la información y comunicación es un factor importante para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	108
Tabla 17. ¿Considera usted que una supervisión y seguimiento permanente es óptimo para el cumplimiento de los procesos del control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	109
Tabla 18. ¿Cree usted que la supervisión y seguimiento de funciones cumple un papel importante para el desarrollo de un buen control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	110
Tabla 19. De acuerdo a su consideración: ¿Cree usted que las políticas de créditos y cobranza influyen de manera positiva para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	111
Tabla 20. ¿Considera usted que los procesos para otorgar un crédito influye en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C?	112
Tabla 21. ¿Cree usted que sí se cumplen con los 3 procesos para otorgar un crédito este impactaría de manera positiva en el control interno de cuentas por cobrar?	113
Tabla 22. ¿Considera usted que los elementos que deben contemplar las políticas de cobranza impactan en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	114
Tabla 23. ¿Considera usted que una buena aplicación de los elementos de las políticas de cobranza influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	115

Tabla 24. ¿Considera usted que el factoring con recurso es un mecanismo necesario para un mejor control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	116
Tabla 25. ¿Considera usted que la implementación del factoring sin recurso influye de manera positiva al control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	117
Tabla 26. ¿Cree usted que se deben realizar arqueos de caja sorpresivos de los fondos recaudados en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C?	118
Tabla 27. ¿Cree usted que se debe conservar en una caja fuerte los ingresos del día hasta su depósito en el banco?	119
Tabla 28. ¿Cree usted que la emisión de reportes periódicos de la cuenta caja y bancos sirve para tener un mejor control del efectivo en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	120
Tabla 29. ¿Cree usted que las cuentas por cobrar de Tejido punto generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	121
Tabla 30. ¿Cree usted que las cuentas por cobrar de Tejido plano generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	122
Tabla 31. ¿Considera usted que la factura negociable (título valor) es una herramienta necesaria para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	123
Tabla 32. ¿Considera usted que las letras de cambio (título valor) son mecanismos necesarios para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	124
Tabla 33. ¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo con los activos corrientes?	125
Tabla 34. ¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo sin considerar inventarios?	126
Tabla 35. ¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, solo considerando el dinero en caja y bancos?	127

Tabla 36. ¿Considera usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, analiza el ratio de rotación de cuentas por cobrar para mejorar su liquidez?	128
Tabla 37. ¿Cree usted que un buen índice del ratio de rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	129
Tabla 38. ¿Considera usted que las cuentas incobrables afectan directamente a la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	130
Tabla 39. ¿Considera usted que un índice alto de cuentas incobrables puede ocasionar riesgo de liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	131

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Cuentas por cobrar empresariales vencidas en América	23
Figura 2. Organigrama de la gerencia.....	80
Figura 3. ¿Considera usted que el ambiente de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	102
Figura 4. De acuerdo a su consideración: ¿cree usted que se debe implementar un buen ambiente de control para mejorar el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	103
Figura 5. ¿Considera usted que la evaluación de riesgos mejorará el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	104
Figura 6. ¿Cree usted que una buena determinación de evaluación de riesgos influye directamente para desarrollar un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?	105
Figura 7. ¿Considera usted que el cumplimiento de las actividades de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?.....	106
Figura 8.¿Considera usted que la información y comunicación de manera oportuna, ayudará a cumplir un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?.....	107
Figura 9. ¿Considera usted que la información y comunicación es un factor importante para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	108
Figura 10. ¿Considera usted que una supervisión y seguimiento permanente es óptimo para el cumplimiento de los procesos del control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?	109

Figura 11. ¿Cree usted que la supervisión y seguimiento de funciones cumple un papel importante para el desarrollo de un buen control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	110
Figura 12. De acuerdo a su consideración: ¿Cree usted que las políticas de créditos y cobranza influyen de manera positiva para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	111
Figura 13. ¿Considera usted que los procesos para otorgar un crédito influye en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	112
Figura 14. ¿Cree usted que sí se cumplen con los 3 procesos para otorgar un crédito este impactaría de manera positiva en el control interno de cuentas por cobrar?.....	113
Figura 15. ¿Considera usted que los elementos que deben contemplar las políticas de cobranza impactan en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	114
Figura 16. ¿Considera usted que una buena aplicación de los elementos de las políticas de cobranza influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	115
Figura 17. ¿Considera usted que el factoring con recurso es un mecanismo necesario para un mejor control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	116
Figura 18. ¿Considera usted que la implementación del factoring sin recurso influye de manera positiva al control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	117
Figura 19. ¿Cree usted que se deben realizar arqueos de caja sorpresivos de los fondos recaudados en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?.....	118
Figura 20. ¿Cree usted que se debe conservar en una caja fuerte los ingresos del día hasta su depósito en el banco?.....	119

Figura 21. ¿Cree usted que la emisión de reportes periódicos de la cuenta caja y bancos sirve para tener un mejor control del efectivo en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	120
Figura 22. ¿Cree usted que las cuentas por cobrar de Tejido punto generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	121
Figura 23. ¿Cree usted que las cuentas por cobrar de Tejido plano generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	122
Figura 24. ¿Considera usted que la factura negociable (título valor) es una herramienta necesaria para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	123
Figura 25. ¿Considera usted que las letras de cambio (título valor) son mecanismos necesarios para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	124
Figura 26. ¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo con los activos corrientes?.....	125
Figura 27. ¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo sin considerar inventarios?	126
Figura 28. ¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, solo considerando el dinero en caja y bancos?	127
Figura 29. ¿Considera usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C., analiza el ratio de rotación de cuentas por cobrar para mejorar su liquidez?	128
Figura 30. ¿Cree usted que un buen índice del ratio de rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	129
Figura 31. ¿Considera usted que las cuentas incobrables afectan directamente a la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.? ...	130
Figura 32. ¿Considera usted que un índice alto de cuentas incobrables puede ocasionar riesgo de liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?	131

INTRODUCCIÓN

Las empresas necesitan liquidez para poder cubrir sus obligaciones a corto, mediano y largo plazo. Por tal motivo, deben evitar las cobranzas fuera de fecha, así como también, las cuentas incobrables. Por lo mencionado anteriormente, es necesario contar con un correcto control interno de cuentas por cobrar con el objeto de que la empresa obtenga liquidez de manera constante. La empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C., es una de las muchas empresas que carecen de dichos procedimientos, sin embargo, en esta oportunidad servirá como referencia para la presente investigación.

Por ello, el presente trabajo de investigación tiene como objetivo determinar la influencia del control interno de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C., ATE-2019, puesto que la problemática señalada es de carácter relevante, debido a que la empresa Industrial Landeo S.A.C., carece de una adecuada aplicación de los componentes del control interno, por la deficiente política de créditos y cobranza, y por no aplicar las herramientas financieras como el factoring, lo que genera una falta de liquidez en la empresa.

Por lo tanto, el estudio ha permitido determinar la influencia del control interno de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate-2019.

Para profundizar la siguiente investigación, esta fue dividida en siete capítulos:

Capítulo I: describe el planteamiento del problema, la formulación del problema, la justificación y los objetivos del trabajo de investigación.

Capítulo II: da a conocer los antecedentes nacionales e internacionales, los cuales corresponden a trabajos previos relacionados al trabajo de investigación, así como también las bases teóricas y la definición de términos básicos.

Capítulo III: da a conocer las hipótesis de la investigación; las variables de estudio; el tipo y nivel de investigación; la población y muestra del estudio; las

técnicas e instrumentos de recolección de datos; los métodos de análisis de datos y, por último, los aspectos éticos.

Capítulo IV: da a conocer los resultados de la investigación, señalando el nivel de relación entre el control interno de cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, ATE-2019.

Capítulo V: plantea el análisis de discusión de resultados, en comparación con las tesis mencionadas en el marco teórico.

Capítulo VI: dan a conocer las conclusiones de la presente investigación.

I. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1. Planteamiento del problema

A nivel mundial en la última década, la situación financiera de una empresa es de carácter relevante, de modo que esta información dará un diagnóstico de cómo se encuentra la empresa, además de poder determinar la liquidez de la misma, por ello, la carta de presentación de una empresa son los estados financieros, donde los interesados evalúan la situación financiera de las empresas y de acuerdo con ello, realizan inversiones.

Para obtener dichos resultados, se debe utilizar herramientas necesarias como el sistema de control interno que vaya direccionado a los ingresos que contablemente se definen como “las cuentas por cobrar”. Por otro lado, se tiene que cumplir con las políticas de créditos y cobranzas, para efectuar una buena gestión, teniendo como resultado un índice positivo de liquidez para el funcionamiento de las operaciones.

En América Latina, las empresas incrementan las líneas crediticias a sus clientes, por lo que esta modalidad capta y fideliza a los mismos, elevando sus volúmenes de ventas; pero el otorgar créditos debe manejarse mediante una evaluación financiera, porque se corre el riesgo de que en un futuro sea una deuda incobrable.

Según Barómetro de prácticas de pago Atradius (2018)

La proporción de facturas empresariales vencidas en América, aumentó de un promedio de 48.80% en 2017 a un 50.0% al 2018. Todos los países de América debidamente encuestados, a excepción de los Estados Unidos, informaron que hubo aumentos. Los encuestados en Canadá experimentaron el aumento más considerable de casi cuatro puntos de porcentaje. Por el contrario, la proporción de cuentas por cobrar empresariales vencidas en los EE. UU., disminuyó de 52.0 % el año pasado a 47.6 % en 2018. (p.4)

Cuentas por cobrar empresariales vencidas en América (promedio %)

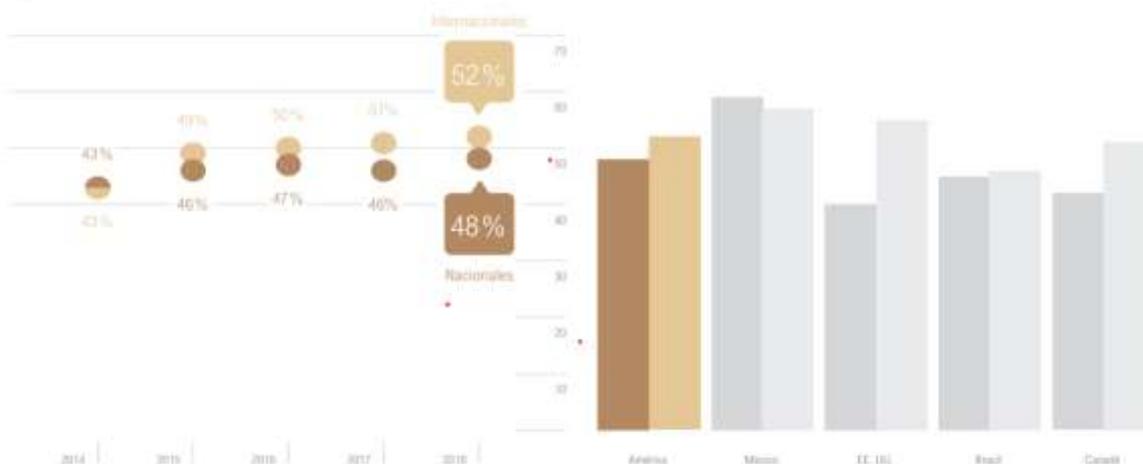


Figura 1. Cuentas por cobrar empresariales vencidas en América
Tomado de: Barómetro de prácticas de pago Atradius

A nivel nacional, las empresas tienen conocimiento del rol importante que cumple el control interno de cuentas por cobrar y cómo se relaciona con la liquidez. Por ello, trabajan de la mano con herramientas de consultoría que les brinda la ayuda necesaria para poder detectar el historial crediticio que tiene cada cliente, con el objetivo de respaldar las operaciones a crédito que se les pueda otorgar, con la finalidad de que sus cuentas por cobrar, en un futuro no sean incobrables. Así mismo, otra herramienta que se está usando a nivel local, es el factoring, entre los más conocidos están: el factoring sin recurso y el factoring con recurso; estos sistemas de factoring les garantiza a las empresas la obtención de liquidez de forma inmediata, a cambio de una comisión en el momento en que se realice el cobro de las cuentas por cobrar.

Como ya hemos mencionado, el proceso inicia desde una buena gestión de control interno en las cuentas por cobrar, donde determinaremos políticas, normas internas, riesgos, vigilancia y comunicación efectiva.

A nivel local, la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, pertenece al rubro de servicios y tiene 23 años de vida en el mercado textil, con una cartera de clientes nacionales y exportadores del conocido emporio comercial de Gamarra – La Victoria.

Igualmente, la empresa ha tenido conductas de altas y bajas financieramente, a mediados del período 2019, detectaron la disminución de liquidez frente a sus obligaciones a corto plazo, por falta de capacidad de solvencia económica, y una escasa aplicación de un correcto control interno en las cuentas por cobrar.

Dicha conducta, se debe a una baja rotación de cartera, la que se ha generado por ventas a clientes que demoran en realizar los pagos establecidos por la carencia de control interno, falta de orden, incumplimiento de las políticas de créditos y cobranzas; por lo tanto, si la empresa no cuenta con un adecuado control interno de cuentas por cobrar, y por ende, un buen manejo financiero, no contará con recursos líquidos. La falta de liquidez conlleva a solicitar créditos a entidades financieras que, por la premura del momento, aceptan tasas de interés elevadas o condiciones de pago que perjudican a la empresa en un corto o mediano plazo.

Por tal motivo, frente a la problemática ya mencionada, surge la necesidad de determinar de qué manera influye el control interno de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate-2019.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema general.

PG ¿Cómo influye el control interno de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019?

1.2.2. Problemas específicos.

PE 1 ¿Cómo influyen los componentes del control interno en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019?.

PE 2 ¿Cómo influyen las políticas de créditos y cobranza en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019?

PE 3 ¿Cómo influye el factoring en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019?

1.3. Justificación del estudio

1.3.1. Justificación teórica

Mediante una serie de problemas existentes entre el control interno de cuentas por cobrar y la liquidez en la empresa “Lavandería Industrial Landeo S.A.C.”, debido a una deficiente gestión y poca planificación en las políticas de créditos y cobranza, ha generado el incumplimiento de las metas trazadas.

En tal sentido, la presente investigación pretende mejorar la liquidez de la empresa “Lavandería Industrial Landeo S.A.C.”, aplicando un buen control interno de cuentas por cobrar, el cual, contribuirá a mejorar el ciclo financiero de la empresa.

1.3.2. Justificación metodológica.

El método que se emplea en la presente investigación, es el método hipotético-deductivo, el cual nos ayudará a buscar una adecuada información correspondiente al control interno de las cuentas por cobrar y la liquidez, con el objetivo de lograr el desarrollo de nuestra investigación.

El método bibliográfico o documental, nos ha permitido: recolectar, reunir, seleccionar y analizar información de otros investigadores, de tal forma, nos ha servido como soporte para un debido desarrollo de la investigación.

1.3.3. Justificación práctica.

La presente investigación tiene su justificación práctica, porque existe la necesidad de implementar herramientas de control interno en las cuentas por cobrar de la empresa “Lavandería Industrial Landeo S.A.C.”, con el propósito de optimizar recursos, aplicando los componentes de control interno y las políticas de créditos y cobranza, con el objeto de mejorar el índice de liquidez de la empresa.

1.3.4. Justificación social.

La presente tesis tiene su Justificación social, puesto que, para lograr un buen resultado sobre la investigación, se aplicaron los instrumentos de recolección de datos a los subordinados que han tenido relación directa con las finanzas de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.

A demás, este trabajo servirá como base para futuras investigaciones que deseen usarla como precedentes de investigación.

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general.

OG Determinar la influencia del control interno de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019

1.4.2. Objetivo específico

OE 1 Determinar la influencia de los componentes del control interno en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019

OE 2 Determinar la influencia de las políticas de créditos y cobranza en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019

OE 3 Determinar la influencia del factoring en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019

II. MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes nacionales.

Velásquez, A. (2018), en la tesis “Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de Importaciones Velzu” de la Universidad San Pedro. Perú. Para obtener el título de Contador Público. Tuvo como objetivo principal determinar cómo una eficiente gestión de cuentas por cobrar impacta favorablemente en Importaciones Velzu EIRL, período 2016-2017. La investigación es de tipo descriptiva y básica, con un diseño no experimental de corte transversal; la técnica utilizada fue la entrevista y el análisis documental, teniendo como instrumento la guía de entrevista y la guía de análisis documental. El autor concluye que, con un buen manejo de políticas de créditos, se podrá asignar de manera correcta el crédito a sus clientes, disminuyendo el riesgo de morosidad. Así mismo, el autor menciona que una buena gestión de cobranzas, debe estar afiliada a una plataforma tecnológica para mejorar la rotación de cuentas por cobrar y optimizar los procesos.

Vásquez, L. & Vega E. (2016), en la tesis “Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet SAC, distrito de Huanchaco, año 2016” de la Universidad Privada Antenor Orrego. Perú. Para obtener el título de Contador Público. Tuvieron como objetivo principal determinar de qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Consermet SAC, distrito Huanchaco, año 2016. La metodología que consideraron fue de tipo explicativa-casual y los instrumentos utilizados fueron: la guía de observación y de análisis documental. Los autores concluyeron que la gestión de cobranza de cuentas por cobrar ocasiona disminución en la liquidez de la empresa Consermet SAC, por ser ineficiente. Por otra parte, indican que el nivel de ventas a crédito influye en el riesgo de liquidez, ocasionando que la empresa no disponga de liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

Liviapoma, D. (2018), en la tesis “Impacto de las cuentas por cobrar en el estado de flujo de efectivo de la empresa Distribuciones Elera SRL, de la provincia

de San Ignacio, 2016” de la Universidad Señor de Sipán. Perú. Para obtener el título de Contador Público. Tuvo como objetivo diseñar una propuesta administrativa de cuentas por cobrar eficiente, que brinde el apoyo a la gestión financiera y toma de decisiones de la empresa Distribuciones Elera SRL, de la provincia de San Ignacio. La metodología de investigación que utilizó fue de tipo descriptiva-explicativa, los instrumentos fueron la observación, encuestas y análisis documental. Concluyó que la empresa Distribuciones Elera SRL, no cuenta con un área créditos específica y no cuenta con unas eficientes políticas de créditos y cobranzas. Así mismo, indica que otorgan créditos evaluando el tiempo que llevan trabajando con el cliente y la frecuencia de pago del mismo. Por otra parte, haciendo referencia a los ratios de gestión, para el año 2016, la cantidad de días que la empresa tarda en ejecutar una cobranza, es de 63.42 días, esto quiere decir que tardan más de 2 meses en cobrar las facturas de ventas.

Galarza, J. (2018), en la tesis “El control interno de las cuentas por cobrar y pagar de las empresas de servicios del Perú: Caso empresa Constructora Barreto Contratistas Generales SAC, Trujillo, 2018”, de la Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, filial Trujillo, Perú. Para obtener el título de Contador Público. Tuvo como objetivo determinar y describir las características del control interno de las cuentas por cobrar y pagar de las empresas de servicios del Perú y de la empresa Constructora Barreto Contratistas Generales SAC Trujillo, 2018. El tipo de investigación que consideró fue de enfoque cuantitativo, con un diseño de investigación no experimental y descriptivo, las técnicas usadas fueron la revisión documentaria y la entrevista. Concluyó que la empresa Constructora Barreto Contratistas Generales S.A.C., carece de políticas de control interno de las cuentas por cobrar y pagar, debido a que estas no han sido implementadas, se evidencia que se aplica de manera empírica, generando resultados ineficientes en el área de cuentas por cobrar y pagar. Así mismo, se propone implementar políticas y procedimientos de control interno para el área de cuentas por cobrar y pagar, con la finalidad de poder cumplir con las metas y objetivos trazados, mediante una buena supervisión y gestión del control interno de las cuentas por cobrar y pagar.

Jaramillo, L. (2017), en la tesis “Control interno para mejorar la efectividad en las cuentas por cobrar y pagar en la empresa GGCF Holdings SAC, 2017” de la

Universidad Privada Norbert Wiener. Perú. Para optar el título profesional de Contador Público. Tuvo como objetivo principal proponer un plan de implementación de control interno para mejorar la efectividad de las cuentas por cobrar y pagar de la empresa GGCF Holdings SAC. La metodología de investigación enmarca en un sintagma holístico de enfoque mixto con un tipo de investigación descriptiva, analítica y proyectiva, con un diseño no experimental y una población-muestra de 20 personas; la técnica empleada fue la encuesta. El autor, concluye que es de vital importancia la implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y pagar, con la finalidad de mejorar la efectividad de los mismos. Por otra parte, indica que un buen sistema de control interno de cuentas por cobrar y pagar, enfocado en los componentes del control interno, repercutirá en la información contable y financiera que se refleja en los estados financieros y que, gracias a esta, la dirección y/o gerencia podrá tomar mejores decisiones de acuerdo a la situación de la empresa.

2.1.2. Antecedentes internacionales

Elizalde, L. (2017), en la tesis “Evaluación del sistema de control interno al proceso de cuentas por cobrar con tarjetas de crédito aplicado en una institución del sistema financiero en Ecuador”, de la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil. Ecuador. Para obtener título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría CPA. Tuvo como objetivo efectuar una evaluación del sistema de control interno al proceso de las cuentas por cobrar con tarjetas de crédito aplicado en la situación del sistema financiero. El método de investigación es cualitativo, el tipo de investigación *expost-facto*. Se concluyó que según la investigación empleada en la institución financiera, se pudo analizar que el COSO no tiene las herramientas adecuadas para que la compañía pueda prevenir riesgos o posibles fraudes, ya que no cumplen con los objetivos de la institución financiera, por lo cual, conllevaría a presentarse la existencia de un decaimiento en el control interno; por lo que recomienda establecer objetivos fijos que identifiquen los riesgos o posibles fraudes, con el objetivo de poder preparar un sistema de monitoreo a nivel de cumplimiento en cada proceso de las cuentas por cobrar con tarjetas de crédito en la institución financiera.

Torres, E. (2017), en la tesis “Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar CIA. LTDA” de la Universidad Laica “Vicente Rocafuerte de Guayaquil”. Ecuador. Para obtener el título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría – CPA. Tuvo como objetivo evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Adecar Cía. LTDA. La metodología de investigación es inductiva y deductiva, con un tipo de investigación descriptiva de enfoque cualitativo, teniendo como técnicas de investigación la observación científica y la entrevista. Tuvo una población y muestra de 20 personas. El autor concluye que la empresa no carece de liquidez debido a que su razón corriente es de 1.86 veces. Sin embargo, pudo observar deficiencia en el área de cobranzas, como la mala comunicación entre el departamento de ventas y cobranzas, generando que las cuentas por cobrar no sean cobradas a tiempo.

Carrera, S. (2017), en la tesis “Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma SA, en el año 2015” de la Universidad Politécnica Salesiana del Ecuador. Ecuador. Para obtener el título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. Tuvo como objetivo 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 contabilidad. El enfoque de investigación fue cuantitativo con un alcance descriptivo y explicativo, el diseño de la investigación fue no experimental, las técnicas de investigación usadas fueron la entrevista, observación y encuesta. Se puede determinar que la investigación analiza la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma. Llegó a la conclusión que; la empresa carece de un manual de funciones establecidas, cuenta con un nivel de riesgo del 70%, los departamentos de la empresa no cuentan con objetivos periódicamente, y a su vez, la administración no realiza el seguimiento de dichos objetivos, no cuentan con indicadores que permitan medir el rendimiento y cumplimiento de las metas trazadas, ya que no existe un monitoreo constante al personal. Por tal motivo, la gestión de cobranza no es efectiva y esto se debe a los puntos ya mencionados.

Avelino, M. (2017), en la tesis “Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. LTDA” en la Universidad Laica “Vicente Rocafuerte de Guayaquil”. Ecuador. Tuvo como objetivo evaluar el impacto de las

cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Adecar Cia LTDA. La metodología de investigación que consideró fue inductiva y deductiva, con un tipo de investigación descriptiva de enfoque cualitativo, las técnicas e instrumentos usados fueron la observación científica y la entrevista. El autor concluye que: existe un impacto de liquidez cuando la administración de cuentas por cobrar es ineficiente. Bajo estas perspectivas, la empresa “Adecar Cía. LTDA “, aplicó ratios de liquidez, dando un resultado positivo en la empresa, ya que en el período 2015 presentó liquidez suficiente para cubrir sus obligaciones a corto plazo. Así mismo; no existe dificultades en el proceso de las cobranzas. Por último, se identificó que el área de ventas y cuentas por cobrar carece de comunicación asertiva.

Gómez, M. & Gómez, J. (2016), en la tesis “Diseño de control interno en las cuentas por cobrar para la unidad “Montessori” en la Universidad de Guayaquil. Ecuador. Tuvo como objetivo proponer un Diseño de control Interno en las cuentas por cobrar para la unidad “Montessori”. La metodología de investigación es no experimental de tipo descriptiva y explicativa, teniendo una población y muestra de 5 personas, en la cual, utilizó como técnica de investigación la entrevista. El autor concluyó que: la unidad educativa “Montessori”, necesita implementar un sistema de control interno en el departamento de créditos y cobranzas, debido al nivel de morosidad -de los padres de familia-. De igual forma, concluye que la unidad educativa “Montessori”, incide en sobregiros bancarios para cubrir sus obligaciones a corto plazo debido a la referida morosidad mencionada párrafos anteriores.

2.2. Bases teóricas de las variables

2.2.1. Control interno de cuentas por cobrar (variable independiente)

2.2.1.1. Control interno

Estupiñan, R. (2015), indica que:

El control Interno es un proceso establecido por la junta directiva o consejo de administración de una entidad, para ser ejecutado por su grupo directivo y el resto del personal, diseñado específicamente para proporcionar seguridad razonable. Adicional a ello, con su aplicación, se espera conseguir los siguientes objetivos:

- a) Efectividad y eficiencia de las operaciones.
- b) Suficiencia y confiabilidad de la información financiera
- c) Cumplimientos de las leyes y regulaciones aplicables (p.27)

Según Estupiñan, podemos entender que el control interno es una serie de actividades o procedimientos ejecutados por todo el personal de una organización, con la finalidad de poder cumplir con los objetivos trazados, logrando la obtención de información fidedigna y eficiencia en las operaciones.

Del Toro, Fonteboa, Armada y Santos (2005), definen al control interno como:

Es el proceso integrado a las operaciones efectuado por la dirección y el resto del personal de una entidad, con el objeto de proporcionar una seguridad razonable al logro de los objetivos siguientes:

- a) Confiabilidad de la información
- b) Eficiencia y eficacia de las operaciones
- c) Cumplimiento de las leyes, reglamentos y políticas establecidas. (p.3)

De acuerdo con lo mencionado por Del Toro, Fonteboa, Armada y Santos, podemos interpretar que el control interno es un medio que, a través de una serie de procedimientos ejecutados por la directiva y los trabajadores de una organización, se podrán evitar errores y riesgos, logrando tener información confiable, eficiencia en las operaciones designadas, y un adecuado cumplimiento de las leyes y políticas de la organización. Así mismo; con ello, se podrán lograr los objetivos de la organización.

Espinoza, F. (2017) comenta que:

El control interno es el sistema integrado por el esquema de planes, métodos, principios, normas internas, procedimientos, mecanismos de verificación y evaluación adoptado por una entidad, con el fin de procurar que todas las actividades, operaciones y actuaciones; así como la administración de la información y los recursos se realicen de acuerdo con

las normas constitucionales y legales, dentro de las políticas trazadas por la dirección y en atención a las metas u objetivos previstos y enmarcados dentro de las siguientes categorías:

- a) Eficacia y eficiencia de las operaciones.
- b) Confiabilidad de la información financiera.
- c) Cumplimiento de las leyes y regulación. (p.71)

Espinoza, F. (2017) comenta que:

Según COSO I “El control interno es un proceso llevado a cabo por la dirección y el resto del personal de una entidad, diseñado con el objeto de proporcionar un grado de seguridad razonable en cuanto a la consecución de objetivos dentro de las siguientes categorías:

- a) Eficacia y eficiencia de las operaciones.
- b) Confiabilidad de la información financiera.
- c) Cumplimiento de las leyes y reglamentos. (p.43)

Según lo manifestado por Espinoza, refiere que el control interno es una serie de normas establecidas por una organización, en la cual, será ejecutada por todo el personal de la misma. Así mismo, al realizarse los procedimientos de acuerdo a las políticas de la organización, se podrá lograr las metas y objetivos planteados.

Barquero, M. (2013), afirma que:

Según las normas técnicas de auditoría emitidas en 1991 por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de cuentas (ICAC) “El control interno comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos estén debidamente protegidos, que los registros contables sean fidedignos y que la actividad de la entidad sea desarrollada eficazmente y que se cumplan las actividades según las directrices marcadas por la dirección”. (p. 33)

Según Barquero, el control interno es un plan estratégico organizado por la directiva de una entidad, para ser ejecutado por todo el personal de la misma, con la finalidad de establecer procedimiento para salvaguardar los activos, teniendo información y operaciones razonables para el cumplimiento de sus objetivos.

Jinchuña y Fernández (2012), definen al control interno como:

El control interno define las fortalezas y debilidades de la organización empresarial mediante la cuantificación de todos sus recursos y es una herramienta enfocada a la adecuada gestión de los sistemas de información.

Por otra parte, el control interno comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y medidas adoptadas dentro de una entidad para salvaguardar sus recursos, verificar la exactitud y veracidad de su información financiera y administrativa, promover la eficiencia en las operaciones, estimular la observación de las políticas prescrita y lograr el cumplimiento de las metas y objetivos programados. (p.17)

Jinchuña y Fernández, indican al control interno como un mecanismo de políticas de una organización, el cual será efectuada por todo el personal que la comprenda, con ello se logrará el cumplimiento de los objetivos. Así mismo, con esto se podrá disminuir los riesgos, obteniendo información confiable y eficiencia en las operaciones

Según lo mencionado por los autores líneas arriba, podemos concluir que el control interno es una serie de fases, reglas, métodos y procedimientos desarrollados por una entidad, con la finalidad de salvaguardar activos, teniendo operaciones eficientes e información fidedigna.

2.2.1.2. Componentes del control interno

Espinoza, F. (2017), indica que: “El logro de los objetivos del control interno, se alcanzan mediante la conformación de cinco componentes interrelacionados: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividad de control, información y comunicación y supervisión y monitoreo” (p.43)

Estipañan, R. (2015), define que:

El control interno consta de cinco componentes interrelacionados, que se derivan de la forma como la administración maneje al ente, y están integrados a los procesos administrativos, los cuales se clasifican como:

- a) Ambiente de control
- b) Evaluación de riesgos
- c) Actividad de control
- d) Información y comunicación
- e) Supervisión y seguimiento (p.28)

Jinchuña y Fernández (2012), señalan los componentes del control interno de la siguiente manera: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividad de control, información y comunicación y supervisión y seguimiento (p.28)

Según lo mencionado por los autores, los componentes del control interno se complementan entre sí, y estos son piezas fundamentales para el logro de los objetivos planteados.

Así mismo, los componentes del control interno se dividen en 05 componentes que son los siguientes:

- a) Ambiente de control
- b) Evaluación de riesgos
- c) Actividad de control
- d) Información y comunicación
- e) Supervisión y seguimiento

2.2.1.2.1. Ambiente de control

Espinoza, F. (2017), indica que el ambiente de control establece la atmosfera o carácter de una organización, influyendo en la conciencia de control del personal, por ello el ambiente de control es el cimiento del control interno (p.44).

Espinoza menciona que el ambiente de control es el clima organizacional en una entidad, la cual deberá influir positivamente en la ejecución de las actividades de todo el personal de la organización.

Estupiñan, R. (2015), manifiesta que el ambiente de control consiste en el establecimiento de un entorno que estimule e influencie la actividad del personal con respecto al control de sus actividades (p.29).

Estupiñan indica que el ambiente de control es la base fundamental para los componentes del control interno, puesto que, desde el ambiente de control se genera y estructura las bases de control para el cumplimiento de los objetivos.

Del toro, Fonteboa, Armada y Santos (2005), refieren al ambiente de control como:

El ambiente de control es la base para el diseño del sistema de control interno; en él queda reflejada la importancia o no que da la dirección al control interno y la incidencia de esta actitud sobre las actividades y los resultados de la entidad. Es ilógico pensar que si los directivos de la organización no tienen en primer nivel de importancia el control interno los trabajadores lo asuman. (p.7)

Según Del toro, Fonteboa, Armada y Santos, podemos indicar que el ambiente de control es la raíz del control interno, en donde la directiva de la entidad les dará la debida importancia a los procesos, con la finalidad de influenciar a todo el personal de la organización en el cumplimiento de las políticas de la organización.

Jinchuña y Fernández (2012) indican que:

El ambiente de control define al conjunto de circunstancias que enmarcan el accionar de una entidad desde la perspectiva del control interno y que son por lo tanto determinantes del grado en que los principios de este último imperan sobre las conductas y los procedimientos organizacionales. (p.60)

Jinchuña y Fernández, consideran que el ambiente de control es donde nacen y se forjan los valores y principios del personal de una entidad, y estos son significativamente importantes para el cumplimiento de las funciones designadas en una organización

Barquero, M. (2013), afirma que:

El ambiente de control es el cimiento del control interno, puesto que, si el ambiente de control no es adecuado, difícilmente se podrá tener la seguridad sobre el funcionamiento de los procedimientos de una entidad. Así mismo, menciona que el ambiente de control influye en todas las actividades de la organización, porque en esta etapa se desarrollan los valores de la entidad, como la integridad y responsabilidad, que son fundamentales en toda organización. (pp.36-37)

Según Barquero, podemos interpretar que el ambiente de control es la raíz del control interno, puesto que, en esta etapa se desarrollan los valores de la organización, y gracias a ellos, se podrá detectar el accionar del personal al momento de realizar las actividades establecidas por la organización para el cumplimiento de los objetivos trazados.

Según lo mencionado por los autores, podemos concluir que el ambiente de control es la pieza fundamental del control interno, puesto que, aquí nacen los valores del personal de la entidad. Así mismo, estos valores deben ser llevados a cabo por la alta dirección para poder influenciar a los trabajadores de la entidad y con ello, lograr el cumplimiento de los objetivos trazados.

2.2.1.2.2. Evaluación de riesgos

Espinoza, F. (2017) define a la evaluación de riesgos: “la evaluación de riesgos consiste en la identificación y análisis de los riesgos relevantes para la consecución de los objetivos de la organización, lo cual sirve de base para determinar la forma en que aquellos deben ser gestionados” (p.44).

Espinoza menciona a la evaluación de riesgos como la etapa en donde se debe reconocer y examinar los posibles riesgos que puedan afectar a los objetivos de una entidad, desarrollando procesos y mecanismos para disminuir el nivel de riesgos y lograr con el cumplimiento de los objetivos trazados.

Estupiñan, R. (2015) define a la evaluación de riesgo como:

Es la identificación y análisis de riesgos relevantes para el logro de los objetivos y la base para determinar la forma en que tales riesgos deben ser mejorados. Así mismo, se refiere a los mecanismos necesarios para

identificar y manejar riesgos específicos asociados con los cambios, tanto los que influyen en el entorno de la organización como en el interior de la misma. (p.31)

Según lo manifestado por Estupiñan, nos dice que en esta etapa se debe analizar e identificar los riesgos internos y externos de la organización, con el objeto de poder desarrollar mecanismos para una mejora y control. Así mismo, la evaluación de riesgos debe ser revisada constantemente, debido a los cambios relacionados al cumplimiento de actividades y funciones para el logro de los objetivos.

Del toro, Fonteboa, Armada y Santos (2005), señalan que:

El proceso de identificación de los riesgos comienza paralelamente con el establecimiento del ambiente de control y del diseño de los canales de comunicación e información necesarios a lo largo y ancho de la entidad. Debido a que las condiciones económicas, industriales, normativas y operacionales se modifican de forma continua, se hacen necesarios mecanismos para identificar y minimizar los riesgos específicos asociados con el cambio, por lo que cada vez es mayor la necesidad de evaluar los riesgos previos al establecimiento de objetivos en cada nivel de la organización. (p.19).

Del toro, Fonteboa, Armada y Santos determinan que, en esta etapa de evaluación de riesgos, se deben identificar y crear procesos para disminuir el nivel de riesgo de las operaciones debido a los cambios constantes de la actividad económica. Por otra parte, nos dice que se deben identificar los riesgos de acuerdo a los objetivos planteados por los niveles de la entidad, para poder establecer procesos para mitigar los riesgos que afecten al cumplimiento de los objetivos.

Jinchuña y Fernández (2012), indican que:

La evaluación de riesgos del control interno ha sido pensada esencialmente para limitar los riesgos que afectan las actividades de las organizaciones. A través de la investigación y análisis de los riesgos relevantes y el punto hasta donde el control vigente los neutraliza, se evalúa la vulnerabilidad del sistema. Por ello, debe adquirirse un conocimiento práctico de la entidad y

sus componentes, con el objetivo de identificar los puntos débiles, enfocando los riesgos por los niveles de la organización (internos y externos) como de la actividad. (pp. 63-64)

Jinchuña y Fernández concluyen que en esta etapa se canalizan los riesgos internos y externos que puedan afectar a los objetivos de la organización. Para ello, determinarán hasta qué punto sus procedimientos de control contrarrestarán los riesgos presentes, con la finalidad de poder estimar y evaluar probabilidades para el modo en que deban manejarse, y con ello, lograr los objetivos de la organización.

Barquero, M. (2013), menciona que:

La evaluación de riesgos consiste en que la directiva de la organización analice cuales son los riesgos que puedan afectar a la entidad, con la finalidad de establecer mecanismos para combatirlos. Así mismo, para poder identificar los riesgos, la entidad deben fijar sus objetivos, con el objeto de poder analizar los factores que puedan influenciar en el incumplimiento de los mismos, para poder contrarrestarlos. (p.38)

Barquero sostiene que la evaluación de riesgos como la manera que la organización tiene para analizar los riesgos que puedan afectar al cumplimiento de sus objetivos, por ello, la directiva o área de control deberá detectar dichos riesgos para poder establecer procedimientos o mecanismos para contrarrestarlos.

Según lo mencionado por los autores, podemos llegar a la conclusión que la evaluación de riesgos consiste en la identificación de los riesgos más relevantes a los más obvios con el objeto de poder prevenirlos, tomando medidas necesarias para la disminución del mismo, con la finalidad de poder lograr los objetivos trazados de la organización.

2.2.1.2.3. Actividad de control

Según Espinoza, F. (2017), señala que:

La actividad de control consiste en la verificación de las políticas, procedimientos, técnicas y prácticas, que permiten a la dirección administrar los riesgos identificados durante el proceso de evaluación y asegurar que se lleven a cabo los lineamientos establecidos por ellos. (p.45)

Espinoza concluye que las actividades de control es el medio para verificar si los procedimientos o políticas de la organización se están cumpliendo, con la finalidad de poder identificar los riesgos para contrarrestarlos.

Estupiñán, R. (2015) define a la actividad de control son aquellas que realizan la gerencia y demás personal de la organización para cumplir diariamente con las actividades asignadas. Estas actividades están expresadas en las políticas, sistemas y procedimientos (p.34).

Estupiñán refleja que esta etapa consiste en verificar que se estén cumpliendo las actividades señaladas y designadas de cada personal. Así mismo, esta etapa de actividad de control, es una pieza fundamental para el logro de los objetivos, puesto que, gracias a una buena actividad de control, se verá el nivel del cumplimiento del logro de los objetivos planteados.

Del Toro, Fonteboa, Armada y Santos (2005) señalan que:

Cada actividad de control debe ser monitoreada con instrumentos de supervisión eficaces (observaciones, cuestionarios, revisiones sorpresivas, etc.) realizados de forma permanente por los directivos y los auditores internos si existieran, con el objetivo de poder asegurar que el control interno funcione de forma adecuada y detectar oportunamente cuánto es de efectiva la actividad de control para, de lo contrario, ser sustituida por otra. (p.29)

Según lo expresado por Del Toro, Fonteboa, Armada y Santos, las actividades de control son los mecanismos para verificar si se están cumpliendo con las actividades designadas por el personal de la organización. Así mismo, gracias a las actividades de control se podrá verificar si los procedimientos de control interno están funcionando.

Jinchuña y Fernández (2012) establecen que:

Las actividades de control están constituidas por los procedimientos específicos establecidos como un reaseguro para el cumplimiento de los objetivos, orientados primordialmente hacia la prevención y neutralización de los riesgos. Así mismo, las actividades de control se deben ejecutar en todos

los niveles de la organización y en cada una de las etapas de la gestión.
(p.66)

Según lo señalado por Jinchuña y Fernández, podemos concluir que las actividades de control, son herramientas para verificar si se están realizando de manera correcta los procesos, fases u otras tareas establecidas de la organización, con la finalidad de poder corregirlos en el caso de haber errores y con ello lograr el cumplimiento de los objetivos trazados.

Barquero, M. (2013) indica que:

Las actividades de control son los procedimientos que se encuentran a lo largo de cualquier proceso de negocio de una entidad y que han sido diseñados por la dirección para mitigar los riesgos identificados. Así mismo, Barquero menciona que, para realizar un buen control de actividades, las funciones deben estar segregadas, con la finalidad de tener procedimiento para verificar el cumplimiento de las funciones establecidas por la organización. (pag.39)

Según lo señalado por Barquero, podemos entender que las actividades de control consisten en métodos que han sido diseñados para disminuir el riesgo del cumplimiento de los objetivos, en el cual existirá el personal que ejecute los procedimientos y otros que verifiquen el cumplimiento de los mismos, logrando un mejor control de las operaciones de la organización.

2.2.1.2.4. Información y comunicación

Espinoza, F. (2017) refiere que:

La información y comunicación deben ser identificadas y recopiladas en una forma, tiempo y espacio que permita cumplir a cada funcionario de una organización con sus responsabilidades asignadas, de tal modo, que se pueda gestionar y procesar informes de acuerdo a las acciones que requiera la entidad. (p.45)

Según lo mencionado por Espinoza, la información y comunicación deben ser proporcionadas en un momento indicado, el cual ayudará al personal de una organización en el cumplimiento de sus actividades y en consecuencia a ello, la

organización podrá tener un mejor panorama al momento de tomar decisiones respecto a la información procesada en sus informes.

Estupiñan, R. (2015) señala que:

Para poder controlar una entidad y tomar decisiones correctas respecto a la obtención, uso y aplicación de los recursos, es necesario disponer de información adecuada y oportuna. Así mismo, indican que los estados financieros constituyen una parte importante de esa información y su contribución es incuestionable. (p.36)

Según lo expresado por Estupiñan, podemos concluir que esta etapa consiste en tener información y comunicación oportuna para la toma de decisiones de una organización. Por ejemplo, con una información oportuna y fidedigna se podrán prevenir los riesgos que puedan afectar a una organización.

Del toro, Fonteboa, Armada y Santos (2005) indican que:

En esta etapa se deben identificar, recopilar y comunicar la información pertinente en forma y plazo que permitan cumplir a cada trabajador con sus responsabilidades. Los sistemas informáticos producen informes que contienen información operativa, financiera y datos sobre el cumplimiento de las normas que permiten dirigir y controlar la entidad de forma adecuada.

Según Del Toro, Fonteboa, Armada y Santos, podemos concluir que la etapa de información y comunicación es fundamental para el cumplimiento de los objetivos, puesto que, gracias a una información y comunicación eficaz, el personal podrá cumplir con sus responsabilidades. Así mismo, con ello, se podrá gestionar informes para la toma de decisiones y así lograr los objetivos planteados de una organización.

Jinchuña y Fernández (2012) indican que:

En la etapa de información y comunicación, es necesario que todos los agentes conozcan el papel que les corresponde desempeñar en la organización (funciones y responsabilidades). Así mismo, es imprescindible que cuenten con la información periódica y oportuna que deben manejar para

orientar sus acciones en consonancia con los demás, hacia el mejor logro de los objetivos. (pp. 70 y 71)

Según lo manifestado por Jinchuña y Fernández, podemos entender que, en esta etapa, el personal debe tener claro el papel que desempeña en una organización, con la finalidad de que cuando reciba una información y comunicación oportuna, se refleje el buen desempeño de sus actividades y así la organización podrá realizar sus informes para la toma de decisiones.

Barquero, M. (2013), señala que:

La información y la comunicación son componentes que soportan el funcionamiento del resto de componentes del control interno. Así mismo, menciona que la información no es sinónimo de datos. Información es la combinación de datos, con el análisis y presentación adecuados, para que sean relevantes para el usuario. Por otra parte, menciona que la comunicación debe ser fluida y bidireccional con terceros, ya que puede ser muy beneficiosa para el control de la entidad. (p.43)

Barquero afirma que la información y comunicación es el pilar de los componentes del control interno, puesto que, con una buena y adecuada información y una comunicación efectiva la entidad podrá plantear y tomar decisiones de acuerdo a los objetivos que desee cumplir la organización.

Según lo mencionado por los autores, podemos concluir que la información y comunicación es fundamental para el control de las actividades. Así mismo, para una buena aplicación de recursos, la información deberá ser proporcionada de manera oportuna y esta debe ser fidedigna, con la finalidad de que los funcionarios de una entidad puedan cumplir con sus responsabilidades y en consecuencia, la entidad logre sus objetivos trazados.

2.2.1.2.5. Supervisión y monitoreo

Espinoza, F. (2017) define que:

El sistema de control interno requiere de supervisión, es decir un proceso que verifique el desempeño del sistema de control interno en el transcurso del tiempo. Por ello, la directiva se encargará de verificar si se está

cumpliendo con los procesos del control interno, y en el caso, de existir inconsistencias, tendrá la potestad de poder establecer mecanismos para enmendarlos o cambiar los procesos existentes del control interno. (p.46)

Según Espinoza, podemos concluir que la supervisión y monitoreo debe ser ejecutado por la directiva o el área encargada de verificar el cumplimiento de las actividades designadas por la organización. Así mismo, gracias a la supervisión y monitoreo, se podrá identificar los posibles riesgos que puedan existir en las operaciones y así poder subsanarlos.

Estupiñán, R. (2015) define a la supervisión y monitoreo como:

Los sistemas de control están diseñados para operar en determinadas circunstancias. Por ello, el área correspondiente en velar el cumplimiento de las actividades del control interno, deberá llevar a cabo la revisión y evaluación sistemática de los componentes y elementos que forman parte de los sistemas de control, con la finalidad de verificar si están funcionando de acuerdo a lo planeado o realizar modificaciones cuando sea necesario. (p.40)

Estupiñán nos dice que la supervisión y monitoreo debe ser ejecutado por la directiva o área responsable de los procedimientos del control interno, logrando verificar si los procedimientos se están desarrollando de forma correcta o si existen factores de riesgos para poder establecer mecanismos para mitigarlos.

Del toro, Fonteboa, Armada y Santos (2005) señalan que:

El monitoreo permanente incluye actividades de supervisión realizadas de forma constante, directamente por las distintas estructuras de la directiva o el área de control interno de una organización, con la finalidad de llevar sus funciones a la prevención de hechos que generen pérdidas o incidentes costos a la entidad desde el punto de vista financiero y humano. Así mismo, con una supervisión y monitoreo constante, se podrá detectar inconsistencias en los procedimientos de control interno y así poder mejorarlo o cambiarlos para cumplir con las metas trazadas de la organización. (p.47)

Según Del Toro, Fonteboa, Armada y Santos, podemos concluir que el monitoreo y supervisión de actividades del control interno debe ser de manera constante, para verificar si se están cumpliendo con los requerimientos designados de la entidad, con la finalidad de poder prever o modificar los posibles errores encontrados.

Jinchuña. & Fernández (2012) indican que el monitoreo y supervisión incumbe a la dirección la existencia de una estructura de control interno idónea y eficiente, así como su revisión y actualización periódica para mantenerla en un nivel adecuado. (p.75)

Barquero, M. (2013), señala que:

La supervisión y monitoreo son procedimientos realizados para evaluar si se están cumpliendo con los procedimientos del control interno. Así mismo, nos dice que las actividades de supervisión y monitoreo son imprescindibles para tener la seguridad que el modelo de control interno esté funcionando de manera correcta. (p.44)

Barquero señala que la supervisión y monitoreo son mecanismos para verificar el cumplimiento de las actividades designadas por el control interno. Así mismo, la supervisión y monitoreo nos podrá permitir encontrar los errores que puedan afectar al cumplimiento de las actividades para poder enmendarlos.

Según lo mencionado por los autores, podemos concluir que la supervisión y monitoreo es indispensable para el cumplimiento de los objetivos en una organización, puesto que esta supervisión debe ser de manera constante, y así poder, detectar si se están cumpliendo con las funciones designadas por la organización. Así mismo, la directiva podrá concluir si los procedimientos de control interno siguen siendo eficientes, con la finalidad de poder mejorarlos o cambiarlos si la situación lo amerita.

2.2.2. Liquidez (variable dependiente)

2.2.2.1. Definición de liquidez

A. Haro & J. Rosario (2017) refieren que la liquidez es tener el efectivo necesario en el momento oportuno, que nos permita hacer el pago de los compromisos anteriormente contraídos (p. 79).

Haro & J. Rosario mencionan que la liquidez es contar con el dinero justo y necesario para cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Córdoba (2012) menciona que:

La liquidez es la rapidez o facilidad que tiene un activo de convertirse en efectivo, siendo el dinero el activo líquido por excelencia. Los activos presentan diferentes grados de liquidez, los cuales se miden de acuerdo a la facilidad con que puedan convertirse en efectivo. (p. 195).

Córdoba indica que la liquidez es la forma de como un activo se pueda convertir en efectivo. Así mismo, nos dice que el efectivo es el activo más líquido. Por otro lado, nos dice que los activos se miden de acuerdo a su grado de liquidez y estos se miden de acuerdo a su capacidad de cómo se puedan convertir en efectivo.

Mendoza (2016) menciona que “la liquidez determina la capacidad de pago que tiene la empresa, un aspecto tomado muy en cuenta por las entidades financieras y de la misma magnitud, por los proveedores” (p. 178).

Mendoza señala que la liquidez es la capacidad que tiene la empresa para realizar sus pagos, y estas, son tomadas en cuenta por los proveedores y entidades financieras.

C. Tapia & J. Jiménez (2018) mencionan que: “la liquidez se utiliza para juzgar la capacidad que tiene una empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, puesto que, está asociado a la facilidad con que un activo es convertible en efectivo para una entidad” (p.54).

C. Tapia & J. Jiménez argumentan que la liquidez se emplea para medir la capacidad que tiene la empresa para cubrir con sus pasivos a corto plazo. Así

mismo, menciona que está relacionado a la capacidad que tiene un activo en transformarse en efectivo para una empresa.

Según M. Córdoba (2014) señala que:

La liquidez significa la capacidad que tiene un activo de ser convertido en dinero en efectivo al final de un periodo de tiempo. El dinero que una empresa consigue, se convierte inmediatamente en activos y para que estos activos vuelvan a ser dinero en efectivo, se necesitan algunas operaciones adicionales, a menos que se encuentren depositados en caja y bancos. (p. 227)

M. Córdoba define a la liquidez como la capacidad que tiene la empresa para convertir sus activos en dinero efectivo en un corto plazo; así como también, nos menciona que el dinero ingresado a la empresa se convierte automáticamente en activo líquido, puesto que, su uso puede ser de manera automática.

2.2.2.2. Activos líquidos (dimensión 1.)

2.2.2.2.1. Caja y bancos

Según A. Haro & J. Rosario (2017) refieren que:

Caja y bancos es el dinero en efectivo y/o cheques que posee una empresa. La función económica de caja y bancos, es permitirle a la empresa tener la seguridad de hacer frente a las obligaciones de corto y mediano plazo. (p.12)

Haro & J. Rosario, indican que caja y bancos es el dinero que posee una empresa tanto en efectivo y/o depositados en cuentas bancarias, que sirven para hacerle frente a las obligaciones de la empresa en un corto o mediano plazo.

M. Córdoba (2012), indica que:

El dinero en caja, como monedas y billetes, cheques, documentos de cobro inmediato o que puedan ser depositados en cuentas (giros bancarios, telegráficos o postales, facturas de tarjeta de crédito por depositar, etc.). Efectivos en bancos, como cuentas bancarias y cheques (p. 192).

M. Córdoba concluye que en caja y bancos se encuentran los activos líquidos, por ejemplo; dinero en efectivo y/o bancos; letras por cobrar u otros cobros que se puedan hacer de forma inmediata.

C. Mendoza (2016) menciona que “la cuenta de caja y bancos representa el dinero en efectivo y/o en cheques que mantiene la empresa para efectuar sus pagos frecuentes; es decir, es un recurso de disponibilidad inmediata” (p. 179).

El concepto de bancos representa el valor de los fondos monetarios depositados por la empresa en moneda nacional o extranjera en bancos del país o en bancos extranjeros. Cuando la empresa maneja cuentas corrientes en bancos del exterior, al cierre de cada ejercicio contable se debe efectuar la conversión a su moneda nacional utilizando la tasa representativa del mercado a la fecha. (p. 186)

Mendoza refiere que la cuenta de caja y bancos muestra el dinero en efectivo y/o en cheques que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones frecuentes en un corto plazo.

Tapia y J. Jiménez (2018) mencionan que:

Caja y bancos es el dinero en efectivo y/o depositado en cuentas corrientes, así como también, valores de corto plazo de gran liquidez, fácilmente convertibles en efectivo y que están sujetos a un riesgo poco importante de cambio en su valor. (p. 66).

Tapia y J. Jiménez mencionan que caja y bancos es el dinero en efectivo depositado en las cuentas bancarias, así como también, los pagaré que pueden convertirse fácilmente en efectivo.

Córdoba (2014) menciona que:

Caja y bancos son el principal activo corriente, el cual comprende los fondos dinerarios que se encuentran en poder de la organización y los depositados en entidades financieras con libre disponibilidad. (p.98).

Asimismo, Córdoba (2014), nos indica que “dichos activos son recursos líquidos disponibles sin restricciones para el pago de las obligaciones de la empresa” (p.112)..

M. Córdoba concluye que caja y bancos son la parte esencial de los activos corrientes, puesto que su libre disposición de fondos es más líquido entre los activos corrientes y sirven para cumplir con las obligaciones de la empresa.

2.2.2.2.2. Cuentas por cobrar

Según A. Haro y J. Rosario (2017), refieren que:

Las cuentas por cobrar se generan por las ventas al crédito de la prestación de servicios o venta de bienes entre el proveedor y cliente. Es decir, son los derechos de cobro que sobre terceros que, fundamentalmente, provienen de operaciones comerciales, financieras o ajenas a la actividad normal de la empresa (p. 12).

Haro & J. Rosario mencionan que las cuentas por cobrar son las ventas al crédito entre dos personas, llámense clientes y proveedores. Así mismo, nos dice que las cuentas por cobrar son derechos que posee una persona o entidad sobre el adquirente de los servicios o receptor de bienes.

Según M. Córdoba (2012), menciona que:

Las cuentas por cobrar son las operaciones comerciales a crédito que contrae un cliente con su proveedor por la venta de bienes o prestación servicios. Estas operaciones generan un derecho de cobro al emisor de la venta a crédito y una obligación al receptor de dicha venta. (p.203).

M. Córdoba concluye que las cuentas por cobrar son las ventas a crédito que se generan por la venta de bienes o prestaciones de servicios entre dos personas, en donde una tendrá el derecho de cobro, y la otra parte, tendrá la obligación de pago.

C. Mendoza (2016), menciona que en las cuentas por cobrar se contabilizan los valores que terceras personas adeudan a la empresa. Recordemos que el activo corresponde a los bienes y derechos que tiene la empresa, y en este caso, las deudas que terceras personas o empresas tienen con la empresa podrían considerarse como un derecho.

C. Mendoza menciona que las cuentas por cobrar representan las deudas de terceros por las operaciones comerciales contraídas en hechos pasados, las cuales se consideran como un derecho de cobranza para la empresa.

Según C. Tapia & J. Jiménez (2018) mencionan que: “las cuentas por cobrar son los derechos exigibles originados por ventas, prestación de servicios, otorgamiento de préstamo o cualquier otro concepto análogo”. (p.66).

C. Tapia & J. Jiménez sostienen que las cuentas por cobrar son los derechos causados por las ventas de bienes o servicios prestados, préstamos concedidos u otro concepto entre dos personas.

M. Córdoba (2014) indica que: “las cuentas por cobrar representan derechos a reclamar efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de préstamos u otras operaciones a crédito” (p.103).

M. Córdoba menciona que las cuentas por cobrar simbolizan derechos exigibles sobre una entidad a otra, correspondiente a operaciones comerciales o préstamos efectuados en forma de créditos.

2.2.2.2.3. Títulos valores

Según A. Haro & J. Rosario (2017), refieren que:

Los títulos valores son fondos que la empresa destina a la inversión en activos financieros líquidos de fácil y rápida recuperación. Por lo general, proceden de excesos temporales de tesorería a fin de preservar la pérdida de valor de los fondos líquidos que quedan ociosos para poder rentabilizarlos. Son, entre otras, las letras del tesoro, las cuentas remuneradas y los pagarés de empresa. (p. 12).

Haro & J. Rosario indican que los títulos valores son fondos que la compañía emplea a la inversión de activos financieros líquidos que tiene una pronta y sencilla recuperación, por los que pueden ser letras del tesoro, pagares, etc.

M. Córdoba (2012), menciona que:

Los títulos valores son inversiones a corto plazo que realiza la empresa para obtener rendimientos sobre fondos que temporalmente no requiere en sus

operaciones, generando intereses, sin perjudicar la liquidez de la empresa. Los títulos valores son instrumentos del mercado monetario que pueden convertirse fácilmente en efectivo. (p.201).

M. Córdoba sostiene que los títulos valores son instrumentos del mercado monetario, en donde las empresas invierten los excedentes de dinero con la finalidad de poder generar intereses.

Según C. Mendoza (2016), menciona que: “los títulos valores negociables permiten captar y trasladar recursos entre inversionistas, cuyo valor estará en función de la rentabilidad, la liquidez, el nivel de riesgo y su crecimiento” (p. 192).

C. Mendoza menciona que los títulos valores sirven para captar inversionistas con excedentes de dinero, con el objeto de generar rentabilidad. Adicional a ello, estas inversiones tienen la facilidad de volverse líquidas.

C. Tapia & J. Jiménez (2018), mencionan que “los títulos valores son documentos que dan origen tanto a un activo financiero de una entidad como un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad” (p.66).

C. Tapia & J. Jiménez mencionan que los títulos valores son documentos que originan un derecho de cobro o pago; estos títulos valores son esencialmente transmisibles, ya que pueden pasar de una persona a otra.

M. Córdoba (2014), menciona que: “los títulos valores son documentos de carácter declarativo y representativo, pues declaran un derecho a favor del tenedor legítimo y representativos porque representa una obligación de pago. Estos títulos valores pueden ser: acciones; pagarés; fondos de inversión entre otros” (p.112).

M. Córdoba afirma que los títulos valores son instrumentos financieros que representan derechos de cobros para el inversor y obligaciones de pagos para el emisor de los títulos valores.

2.2.2.3. Instrumentos de análisis de liquidez (dimensión 2.)

2.2.2.3.1. Liquidez corriente.

A. Haro & J. Rosario (2017), mencionan que:

Este ratio da una idea aproximada de la capacidad que tiene una empresa para hacer frente a sus compromisos de pago a corto plazo. Indica que por cada euro que debe la empresa, esta dispone de euros invertidos en activos corrientes, con los que espera hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo. (p.81).

Haro & J. Rosario mencionan que el ratio de liquidez corriente consiste en medir la capacidad que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones a corto plazo con los activos corrientes que posee.

M. Córdoba (2012), determina que:

La liquidez corriente es la capacidad de la empresa que tiene para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. Se supone que mientras mayor sea la razón, mayor será la capacidad de la empresa para pagar sus deudas. Sin embargo, esta razón debe ser considerada como una medida simple de liquidez, ya que no considera la liquidez de los componentes individuales de los activos circulantes. (p. 101).

M. Córdoba argumenta que la liquidez corriente busca medir la capacidad que tiene la empresa para poder cubrir con sus obligaciones a corto plazo. Así mismo, indica que mientras mayor sea la razón, mayor será la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones.

C. Mendoza (2016), menciona que:

La liquidez corriente mide la disponibilidad a corto plazo que tiene la empresa para cubrir sus obligaciones del pasivo corriente y muestra cuantos pesos del activo corriente de la empresa está respaldando a cada peso de la deuda inferior a un año. En otros términos, la razón corriente indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. (p. 548).

C. Mendoza considera como liquidez corriente el cálculo de los activos corrientes a un corto plazo que tiene la empresa, para poder cumplir con sus pasivos corrientes; además señala que mientras más bajo sea el resultado tendrá más dificultades para cubrir sus obligaciones en un corto plazo.

C. Tapia & J. Jiménez (2018), indican que:

Es la capacidad que tiene una empresa para poder cubrir en forma oportuna sus obligaciones a corto plazo. Capacidad de un mercado para convertir título-valor fácil y rápidamente en dinero, sin causar quebranto. Muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones de corto plazo con sus activos circulantes. Mide el número de veces que los activos circulantes del negocio cubren sus pasivos a corto plazo. (p.53).

C. Tapia & J. Jiménez mencionan que la liquidez corriente es la capacidad que tiene una empresa para proteger de manera oportuna sus deudas en un corto plazo. Así mismo, mide el número de veces que los activos circulantes de la empresa puedan cubrir sus pasivos a corto plazo.

M. Córdoba (2014), menciona que:

La liquidez corriente muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones a corto plazo con sus activos circulantes. Mide el número de veces que los activos circulantes del negocio cubren sus pasivos a corto plazo (p. 230).

M. Córdoba concluye que el ratio de liquidez corriente sirve para medir la disponibilidad de activos corrientes que la empresa posee para poder cubrir con las obligaciones a corto plazo, asimismo, nos da como resultado el número de veces que el activo corriente pueda cubrir sus pasivos corrientes en un corto plazo.

$RC = \text{Activo corriente} / \text{pasivo corriente}$

2.2.2.3.2. Prueba ácida

A. Haro & J. Rosario (2017) mencionan que teniendo en cuenta que ni el activo, ni el pasivo están compuestos por partidas homogéneas y paralelas en su vencimiento, conviene utilizar este nuevo ratio, más equilibrado, al no tenerse en cuenta las existencias en almacén debido a su menor liquidez, ni a los activos no corrientes mantenidos para la venta. Es el ratio más significativa para conocer la solvencia a c/p. Indicando si existe o no el riesgo de manifiesto de suspensión de pagos.

En general, es aconsejable un valor entre 0,8 y 1 (algunos dicen que es aceptable entre 0,7 y 1), aunque depende del sector en el que opere la empresa. (p.81).

Haro y Rosario concluyen que el ratio de prueba acida es un ratio de mayor liquidez, donde solo se considera el activo y pasivo corriente, descartando a las existencias, ya que no se sabe la fecha en que se convertirán en efectivo. Este ratio nos permite conocer la solvencia a corto plazo de la empresa, con el objeto de poder determinar si la empresa podrá cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin estar supeditada a la venta de sus inventarios.

Según M. Córdoba (2012), indica que:

La prueba acida es la razón circulante, excepto porque excluye el inventario, el cual generalmente son los menos líquidos de los activos circulantes. La prueba acida proporciona una mejor medida de liquidez, generalmente solo cuando el inventario de una empresa no tiene la posibilidad de convertirse en efectivo con facilidad. Si el inventario es líquido, la prueba acida es solo una medida aceptable de la liquidez general de la empresa. (p. 102).

M. Córdoba concluye que en el ratio de prueba acida se excluyen a los inventarios, puesto que, son los menos líquidos del activo circulante y están supeditados a la venta de los mismos para su pronta liquidez. Así mismo, sostiene que el ratio de prueba acida proporciona una mejor medida de liquidez.

C. Mendoza (2016) menciona que:

La prueba acida es la disponibilidad de recursos líquidos sin contar con los inventarios, para poder cubrir con los pasivos a corto plazo. Se considera de gran importancia que la empresa disponga de los recursos necesarios en el supuesto de que los acreedores exijan los pasivos de un momento a otro. La disponibilidad de efectivo o bienes y derechos fácilmente convertibles en efectivo de la empresa está representada por el efectivo, las inversiones a corto plazo y la cartera a excepción de los inventarios, puesto que, estos están sujetos a las ventas de los mismos para que se vuelvan líquidos. (p. 549).

C. Mendoza argumenta que la prueba ácida es considerado uno de los elementos más importantes la estructura financiera de la empresa, puesto que, con ella se calcula si la empresa cuenta con los suficientes activos líquidos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

C. Tapia & J. Jiménez (2018) indican que:

La prueba acida es una medida del grado en que el efectivo y los activos más líquidos puedan cubrir los pasivos circulantes. Muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones a corto plazo con sus activos más líquidos, obviando las existencias. (p.54).

C. Tapia & J. Jiménez sostienen que la prueba acida es la capacidad en que el efectivo y los activos más líquidos lleguen a cubrir los pasivos corrientes; asimismo, señala como la empresa puede responder antes sus obligaciones a corto plazo, considerando solamente los activos más líquidos.

M. Córdoba (2014) menciona que:

Este ratio muestra la capacidad de la empresa para responder a sus obligaciones a corto plazo con sus activos más líquidos. Proporciona una idea más aproximada de lo que es la liquidez de la empresa, ya que sigue midiendo la capacidad para hacer frente a sus deudas a corto plazo, pero sin tener en cuenta los inventarios, presumiblemente la parte menos liquida, dado que no se toma en cuenta porque dependerá de su rotación de la misma. (p. 230).

M. Córdoba argumenta que el ratio de prueba ácida muestra como la empresa puede responder antes sus pasivos a corto plazo con sus activos más líquidos, resumiendo lo planteado, nos proporciona una idea más concreta de la liquidez de la empresa, ya que considera los activos corrientes, pero sin tener en cuenta los inventarios frente a las obligaciones a corto plazo.

R. Acido=Activo corriente – Inventarios /Pasivo corriente

2.2.2.3.3. Prueba defensiva

Según A. Haro y J. Rosario (2017), mencionan que:

Este ratio nos indica la aptitud o capacidad de la empresa para hacer frente a sus pagos más inmediatos con la liquidez real generada. Este ratio puede tener grandes oscilaciones a lo largo del ejercicio económico. Su valor aconsejable es entre 0,2 y 0,3 (algunos lo consideran aceptable entre 0,1 y 0,3). (p. 82).

Haro & J. Rosario sostienen que el ratio de prueba defensiva nos permite medir la capacidad efectiva que posee una empresa para poder cubrir con sus obligaciones a corto plazo con el activo corriente de caja y bancos.

C. Tapia & J. Jiménez (2018) comentan que el ratio de prueba defensiva permite conocer el grado en que los recursos disponibles como: caja, bancos e inversiones de realización inmediata, sirven para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. (p.54).

C. Tapia & J. Jiménez, concluyen que el ratio de prueba defensiva sirve para determinar si los activos más líquidos, que son: caja y bancos, podrán hacer frente a las obligaciones a corto plazo de la empresa.

M. Córdoba (2014), señala como:

El ratio de prueba defensiva sirve para determinar la capacidad que posee la empresa para afrontar sus obligaciones a corto plazo con recursos líquidos o inmediatamente convertibles en liquidez. Es una medida más ajustada a la liquidez que, al activo circulante, porque no todo se puede transformar en líquido; un ejemplo son los stocks obsoletos o los incobrables. (p. 231).

M. Córdoba considera que el ratio de prueba defensiva permite medir la capacidad que posee la empresa para poder cumplir sus obligaciones a corto plazo con el dinero de caja y bancos. Así mismo, señala que es una medida más ajustada, puesto que, solo considera el activo de caja y banco, dejando de lado las cuentas por cobrar, existencias y otros activos corrientes.

$RD = \text{Tesorería} / \text{Pasivo corriente}$

2.2.2.3.4. Cuentas por cobrar

A. Haro & J. Rosario (2017) indican que:

Este ratio indica el número de veces que en el año se renueva el saldo medio de las cuentas por cobrar y aquí el objetivo prioritario será aumentar, en lo posible, su valor.

Para aplicar esta ratio, el saldo de clientes debe comprender:

Saldo real de clientes del balance

Efectos a cobrar procedentes de ventas

Efectos descontados y no vencidos. (p. 36).

Haro & J. Rosario sostienen que el ratio de cuentas por cobrar nos da como resultado el número de veces al año que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo, con el fin de cada vez aumentar dicho resultado, respetando las políticas de créditos y cobranza establecidas por la empresa.

M. Córdoba (2012), indica que:

Este ratio mide el número de veces que las cuentas por cobrar retornan, en promedio, en un periodo determinado. El indicador de rotación de cartera permite conocer la rapidez de la cobranza, pero no es útil para evaluar si dicha rotación está de acuerdo con las políticas de crédito fijadas por la empresa. Para este último comparativo, es preciso calcular el número de días de rotación de las cuentas por cobrar. (p.212)

M. Córdoba argumenta que el ratio de cuentas por cobrar calcula el número de veces en que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo. Así mismo, este ratio nos permitirá conocer el número de días de la rotación de las cuentas por cobrar.

C. Mendoza (2016), indica que:

El ratio de cuentas por cobrar es un índice que muestra el número de veces que, en el periodo, la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo. Este indicador permite mantener una estricta y constante vigilancia a la política de crédito y cobranzas. Se espera que el saldo en cuentas por cobrar no supere el volumen de ventas, pues esta práctica significará una congelación total de sus fondos en este tipo de activo, con lo cual se le

estaría restando a la empresa la capacidad de pago y habría pérdida de poder adquisitivo. (p. 551)

C. Mendoza afirma que el ratio de cuentas por cobrar nos muestra el número de veces en que la empresa convierte sus cuentas por cobrar en efectivo disponible. Adicional a ello, nos dice que dicho ratio permitirá comprobar si se cumplen las políticas de créditos y cobranzas establecidas por la empresa.

C. Tapia & J. Jiménez (2018), mencionan que:

El ratio de cuentas por cobrar representa el número de veces que las cuentas rotan durante el año comercial. Para determinar los días de venta por cobrar, o tiempo medio que debe esperar la empresa después de efectuar una venta para recibir efectivo, se dividen los días del año entre la rotación de cuentas. (p.55).

C. Tapia & J. Jiménez, concluyen que el ratio de cuentas por cobrar determina el número de días en que se harán efectivo las cuentas por cobrar en un periodo determinado.

M. Córdoba (2014), menciona que:

El ratio de cuentas por cobrar nos permite conocer la rotación de las cuentas por cobrar, indicando que tan rápido se logran convertir en efectivo. Indica el número de días que, en promedio, la empresa tarda en recuperar las deudas de los clientes por ventas al crédito. (p. 240).

M. Córdoba, concluye que el ratio de cuentas por cobrar sirve para determinar el número de días en que las cuentas por cobrar se logren convertir en efectivo. Este ratio permitirá conocer en cuantos días se recuperarán las ventas al crédito.

$$RCC = \text{Ventas del periodo} / \text{Saldo medio de cuentas por cobrar}$$

2.2.2.5. Riesgo de liquidez (dimensión 3.)

M. Córdoba (2012) establece que el riesgo de liquidez se refiere a la incapacidad de conseguir obligaciones de flujos de efectivo necesarios, lo cual

puede forzar a una liquidación anticipada, transformando en consecuencia las pérdidas en “papel” en pérdidas realizadas (p.75).

M. Córdoba señala que el riesgo de liquidez es la incapacidad de volver en dinero los activos líquidos, el cual puede ocasionar pérdidas por vender los activos debajo de su valor, con la finalidad de obtener liquidez.

Según C. Tapia & J. Jiménez (2018), refieren que:

Es el riesgo de que una entidad no tenga la capacidad para reunir los recursos necesarios para poder cumplir con sus compromisos a corto plazo. El riesgo de liquidez puede resultar de las cuentas incobrables o de la incapacidad de vender activos de forma rápida a su valor razonable. (p.58)

Según lo mencionado por C. Tapia & J. Jiménez, podemos definir al riesgo de liquidez como la incapacidad que tiene una empresa de acumular los recursos necesarios para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

C. Mendoza (2016) indica que el riesgo de liquidez es la incapacidad que tiene una organización de disponer los fondos necesarios para hacer frente a sus obligaciones en un corto o mediano plazo (p.192).

Mendoza nos dice que el riesgo de liquidez es cuando una entidad no logra convertir sus activos en dinero para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

A. Haro & J. Rosario (2017) indican que el riesgo de liquidez es la probabilidad de que la empresa tenga que vender sus activos por debajo de su valor de mercado para hacer frente a sus obligaciones a corto, mediano o largo plazo (p.139).

A. Haro & J. Rosario mencionan que el riesgo de liquidez es cuando una empresa, no lograr cubrir sus obligaciones a corto o mediano plazo, por lo que, tendrá que forzar una liquidación anticipada de activos con la finalidad de poder cubrir sus pasivos.

2.2.2.5.1. Cuentas incobrables

Según M. Córdoba (2012) menciona que las cuentas incobrables se dan por los cambios en los estándares crediticios. Las probabilidades o riesgos de incurrir

en cuentas incobrables, se debe a la flexibilidad al momento de otorgar un crédito (p.204).

Según C. Tapia & J. Jiménez (2018), refieren que las cuentas incobrables son aquellas que la compañía no puede recuperar a lo largo de un periodo, es decir, corresponde al monto de una venta realizada al crédito, por lo que tiene un impacto en la compañía ya que se muestra como gasto y tiene que reconocer como pérdida en los estados financieros.

C. Mendoza (2016), señala que:

Las cuentas incobrables o de difícil cobro tienen su origen precisamente en las ventas que se hacen a crédito. Como todo negocio tiene sus riesgos, en este caso el riesgo es que algunos clientes no paguen las deudas, generando un posible riesgo de liquidez. (p.198).

Según A. Haro & J. Rosario (2017), indica que:

Las entidades que otorgan algún tipo de crédito están sujetas a que estas no puedan recuperarse, lo que implica un riesgo de liquidez. Es por ello, que antes de otorgar cualquier tipo de crédito, deben estipularse políticas para no incurrir en incobrables. (p.141)

Según lo mencionado por los autores, las cuentas incobrables se originan por las ventas a crédito, por ello, las empresas deben optar en procedimientos con el objeto de poder evitarlos, y así, disminuir y prevenir el riesgo de liquidez.

2.2.3. Políticas de créditos y cobranzas

2.2.3.1. Definición política de crédito

M. Córdoba (2012) menciona que:

Una política de crédito óptima incluiría ampliar el crédito comercial, en tal forma que la rentabilidad marginal sobre las ventas adicionales sea igual al rendimiento requerido sobre la inversión adicional en las cuentas por cobrar. Para ello, se deberán establecer procesos de información del solicitante del crédito y a su vez, establecer condiciones del mismo. (p. 206)

M. Córdoba afirma que una excelente política de crédito se verá reflejada en extender el crédito comercial a los clientes, de manera que las ganancias sobre las ventas adicionales tengan la misma consideración que la inversión adicional en las cuentas por cobrar.

G. Bravo & H. Mondragón (2010) comenta que:

Las políticas de créditos son un conjunto de normas que pretende regular la actuación administrativa al momento de ceder créditos. Así mismo, señalan que para una adecuada política de créditos se deberá evaluar el riesgo del mismo, por ello, al solicitante se le deberá solicitar su información financiera, en donde se podrá evaluar la solvencia, estabilidad y rentabilidad del solicitante, para verificar si es digno del crédito. (pp.77-80)

Según Bravo y Mondragón, podemos definir a las políticas de créditos como mecanismos para regular el crédito que se otorgará a los posibles clientes, en el cual se tendrá que evaluar la situación financiera del mismo, con la finalidad de poder garantizar el cumplimiento de pago de los créditos otorgados. Por otra parte, al momento de evaluar la situación financiera del solicitante, se podrá identificar la solvencia, estabilidad y rentabilidad del mismo, con la intención de poder tomar una decisión correspondiente al crédito solicitado.

Madroño (2016), indica que:

Las políticas de crédito son las normas bajo las cuales se otorgará el crédito a los clientes, para ello se deberá efectuar un análisis de crédito, así como también, la validez del mismo, empleando los siguientes mecanismos:

- a) Solicitud de estados financieros, para poder verificar la situación financiera de la empresa.
- b) Solicitud de reporte de adeudo, para verificar el comportamiento del cliente bajo los créditos.
- c) Reporte de créditos otorgados y verificación del cumplimiento de pago dentro de los plazos establecidos.

Así mismo, señala que si la entidad solicitante, no cumple con las expectativas de la empresa, se recomienda denegar el crédito solicitado.
(p.112)

Madroño refiere a las políticas de crédito, como el reglamento o requisito que debe cumplir una persona o empresa para la adquisición de créditos. Por ello, mediante un análisis de acuerdo a los procedimientos establecidos de la empresa, se podrá verificar si la entidad cumple con dichos requisitos, para el otorgamiento del crédito. Por ello, la empresa deberá evaluar la situación financiera y estado de adeudo del solicitante, para poder dictaminar si se le otorgará el crédito solicitado.

J. Morales (2014), indica que:

Las políticas de crédito sirven para identificar, evaluar, prevenir y disminuir los riesgos de incumplimiento de los clientes en un marco de la cultura específica de los clientes. Por otra parte, el autor menciona que estas políticas deben ser claras, precisas, objetivas y realistas para su aplicación.
(p.135)

Según lo expresado por J. Morales, podemos definir a las políticas de créditos como métodos para poder evaluar el riesgo crediticio de los posibles clientes, con la finalidad de establecer procesos específicos de acuerdo a la realidad del mercado.

2.2.3.2. Definición de políticas de cobranza

M. Córdoba (2012), menciona que:

Las políticas de cobranza son los procedimientos que la empresa utiliza para hacer efectiva las cuentas por cobrar a su vencimiento, las cuales están ligadas a las políticas de créditos empleadas. Así mismo, menciona que la agresividad de las cobranzas dependerá del retraso del pago de los clientes. Por otra parte, indica que la efectividad de las políticas de cobro se verá reflejada en el volumen de cuentas incobrable que presente la empresa. (p. 210)

Córdoba manifiesta que las políticas de cobranza son métodos que la empresa efectúa para realizar las cobranzas de facturas a crédito al vencimiento de las mismas. Por ello, de acuerdo al vencimiento de los créditos, se volverán más drásticos con los procesos de cobranza. Así mismo, mencionan que las políticas de cobranza se evaluarán de acuerdo a las cuentas incobrables que refleje la empresa en sus estados financieros.

Bravo y Mondragón (2010), señalan que:

Las políticas de cobranza son los mecanismos establecidos por la empresa, para poder realizar el cobro de las facturas a crédito. Por ello, los autores mencionan que, para tener una correcta política de cobranzas, estas políticas deberán plasmarse en forma escrita, con el objeto de que en lo sucesivo requieran alguna modificación o cambio sobre los puntos que resulten inadecuados a la realidad, se lleven a cabo por aquellos ejecutivos encargados de revisar los procedimientos del mismo.

Por otra parte, menciona que el punto más importante de las políticas de cobranza, es conocer que la cobranza está íntimamente ligada con el flujo de efectivo ya que ésta es la terminación del ciclo económico-financiero. (pp. 77-78)

Bravo y Mondragón refieren a las políticas de cobranza como los procedimientos establecidos en una empresa para realizar el cobro de los créditos, por ello, mencionan que dichos procedimientos deben estar pactados de forma

escrita, con la finalidad de poder aplicarlos de la misma forma por todo el personal de una empresa. Además, señalan que las políticas de cobranza son necesarias en toda organización, puesto que, la correcta aplicación del mismo, generará liquidez a la empresa.

M. Madroño (2016), argumenta:

Para una adecuada política de cobranza, la administración deberá establecer procesos de cobranza, por lo que es necesario establecer mecanismos que permitan conocer en forma anticipada los montos que se recibirán y las fechas en que estos sucederán. Dicha información indicará las irregularidades que se presenten en la recuperación de la cartera, así como la adecuada gestión de cobranza.

Así mismo, señala que una de sus principales herramientas para mejorar la gestión de políticas de cobranza, es desalentar el uso del crédito, dando un descuento de pronto pago, con la finalidad de promover la venta al contado. (pp. 90-110)

Según lo mencionado por Madroño, podemos interpretar a las políticas de cobranza, como los mecanismos establecidos de una entidad para desarrollar la función de cobranza de facturas a crédito de los clientes. Por otra parte, refiere que parte de estos mecanismos, es tener un control de las facturas de crédito y del vencimiento de las mismas, con la finalidad de poder realizar la cobranza en las fechas indicadas.

J. Morales (2014), refiere que:

Las políticas de cobranza son los procedimientos que sigue la empresa para cobrar los créditos que ha otorgado a sus clientes. Por ello, de acuerdo con el objetivo que se establezca en la empresa, referente a la cobranza de los créditos otorgados a los clientes, será el marco de referencia para establecer las políticas de cobranza.

Por otra parte, mencionan que las políticas de cobranza serán elaboradas en conjunto con los departamentos relacionados directa o indirectamente

con ella: finanzas, contabilidad, ventas, personal, y a quienes realizan físicamente el trabajo de cobro. (p.164)

Según lo mencionado por el autor líneas arriba, podemos concluir que las políticas de cobranza son métodos que una empresa considera para cobrar los créditos ya ofrecidos a sus clientes, por lo que es importante implementar un sistema de cobranza, y a su vez, tener en cuenta que es una inversión que la empresa tiene que evaluar. Las políticas de cobro tienen que analizarse minuciosamente ya que tienen que ir de la mano con los objetivos y necesidades de la empresa.

2.2.3.3. Procesos para el otorgamiento de los créditos:

Según J. Morales & A. Morales (2014) refieren que:

Los procesos para el otorgamiento de créditos, generalmente está conformada por 3 procesos, que son:

1. Investigación:

La concesión de crédito a nuevos clientes, así como a clientes ya establecidos, requieren el conocimiento de la capacidad financiera del cliente para contraer en endeudamiento; por ello, una correcta información requiere los siguientes datos:

- a) Informe de créditos otorgados por asociaciones sectoriales, organismos, registros, etc.
- b) Información de otros proveedores y clientes.
- c) Estados financieros aportados por el cliente.

2. Análisis:

Es el estudio de los datos que permitirán decidir si se otorga o niega la solicitud de crédito, en donde principalmente se analizarán los hábitos de pago del cliente y de su capacidad para atender sus compromisos. Además, se deberá revisar, al menos los:

- a) Informes de créditos: lograr aquella información que indique si los hábitos de pago con otros proveedores son buenos o irregulares.

b) Estados financieros: analizar el capital propio en relación con el total de la deuda, la relación entre el activo circulante y el exigible a corto plazo, el grado de rentabilidad y, de ser preciso, un análisis global económico-financiero de la empresa.

3. Aceptación de clientes para otorgar crédito:

Al terminar la investigación y el análisis del perfil del cliente, si es que se decide otorgarle la línea de crédito, se calcula un límite de crédito en función de su potencial de compras y su capacidad de pago en tiempo y forma del monto del crédito otorgado. (pp. 100-101)

Según los autores: Morales y Morales, refieren a los procesos para el otorgamiento de los créditos, como los mecanismos a seguir para otorgar créditos a los clientes, por ello, las principales funciones son: La investigación, el análisis y la aceptación de clientes para el otorgamiento de créditos.

La investigación servirá para recolectar información financiera del cliente, el análisis permitirá decidir si se le brinda el crédito al cliente, previa evaluación de la información investigada y, por último, la aceptación de clientes para otorgar créditos, en donde se fijará un tope de crédito al cliente, de acuerdo a su capacidad de pago evaluada en los puntos anteriores.

M. Córdoba (2012), menciona que:

Los procesos para el otorgamiento de créditos, corresponde a las condiciones de crédito que establecerá la empresa, dentro de las principales tareas de dicha gestión se encuentran:

1. Investigación:

En este proceso se trabajará con diversas fuentes de información, dentro de las cuales se encuentran: solicitud de referencia de proveedores, solicitud de estados financieros, consultas a bancos u otras entidades financieras y la información histórica de pago del solicitante.

2. Análisis:

En esta etapa del proceso, se evaluará lo investigado del solicitante, en donde se analizarán los estados financieros del cliente, su nivel de pago y la rentabilidad de la empresa.

En este proceso se fijará el tope de crédito que se le podrá asignar a cada cliente, las cuales varían según las condiciones del mercado y de la empresa.

3. Aceptación de créditos a clientes:

Este proceso es el final, en donde se fijará el tope de crédito que se le podrá otorgar al cliente, las cuales varían según las condiciones del mercado y la información obtenida de la empresa. (pp.205-206)

Según lo mencionado por Córdoba, podemos interpretar a los procesos para el otorgamiento de créditos, como procedimientos establecidos de una empresa para el otorgamiento de créditos, los cuales están comprendidos por tres procesos. El primer proceso es la Investigación, en donde se recolectará información de vital importancia para saber la situación financiera del solicitante, así como también su reporte de adeudo y su nivel de morosidad. Por otra parte, se encuentra el análisis, en donde se analizará la información recolectada para determinar si se le brinda el crédito solicitado, y por último, está la aceptación de créditos a clientes, en donde se fijará el nivel de crédito y las condiciones de pago.

Madroño, M. (2016), refiere que:

Los procesos a seguir para el otorgamiento de créditos son los siguientes:

1) Investigación del solicitante del crédito:

En esta etapa se solicitará la información financiera de la empresa, como estados financieros, reportes de antecedentes de pago del cliente, etc.

2) Análisis del solicitante del crédito:

A fin de conocer si el cliente es o no sujeto del crédito se efectuará un análisis de su situación financiera, siendo necesario conocer algunos aspectos de vital importancia.

3) Cuantificación del riesgo:

Consiste en determinar cuál es la posibilidad de recuperar la cartera. Para ello, el análisis de razones y las investigaciones del cliente jugaran un papel de vital importancia para tomar la decisión de otorgar el crédito. (p.97-98)

Madroño señala que el proceso de otorgamiento de crédito está conformado por la investigación, el análisis del solicitante del crédito y la cuantificación de riesgo. En la investigación, se solicitará la información financiera del cliente, como los estados financieros, nivel de ventas y su rentabilidad, en el análisis del solicitante del crédito, se analizará la información financiera del cliente, para poder determinar si se le otorgará el crédito solicitado. Por último, nos encontramos a la cuantificación de riesgos, en donde se podrá determinar la posibilidad de recuperar la cartera, mediante el análisis del solicitante, con la información investigada.

2.2.3.4. Elementos que deben contemplar las políticas de cobro:

Según Morales y Morales (2014), nos mencionan que:

Las políticas de cobro son los procedimientos que sigue la empresa para cobrar los créditos que ha otorgado a sus clientes. Por ello, los elementos que deben contemplar las políticas de cobro son las siguientes:

- Condiciones de venta:

Al momento de realizar las ventas a crédito, se establecen las condiciones de venta en cuanto al crédito otorgado, que comprende: plazo, los porcentajes de descuento, fechas de pago, lugares donde efectuar los abonos a los créditos, la tasa de interés, etc.

- Plazos de cobranza:

Los plazos de cobranza se efectuarán al vencimiento de las ventas al crédito, por ello, se decidirá las formas de cobranza, que irán de cobranzas leves a más drásticas. Para ello, usará mecanismos de cobranza, como llamadas telefónicas, cartas y cobranzas judiciales. (p. 166)

Morales & Morales refieren a los elementos que deben contemplar las políticas de cobranza, como los procedimientos a seguir al momento de realizarlos,

en donde deberá estar estipulada, la condición de venta a crédito, que comprenda: plazos, fecha de pago, etc. Por otra parte, establecer los procesos de plazos de cobranza, que se efectuarán al vencimiento del crédito, siendo flexibles a inicio de la cobranza y más drásticos mientras va pasando el tiempo.

Según M. Córdoba (2012), menciona que:

Las políticas de cobro son los procedimientos que la empresa utiliza para cobrar sus cuentas por cobrar a su vencimiento. La efectividad de las políticas de cobro se ve reflejada en el volumen de cuentas incobrable que presente la empresa.

Los elementos básicos de cobranza, que deben seguir las empresas son:

- a) Cartas: después de cierto número de días, contados a partir de la fecha de vencimiento de una cuenta por cobrar, normalmente la empresa envía una carta en buenos términos recordándole al cliente su obligación.
- b) Llamadas telefónicas: si las cartas son inútiles, el gerente de créditos de la empresa puede llamar al cliente y exigirle el pago inmediato. Si el cliente tiene una excusa razonable se pueden hacer arreglos para prorrogar el periodo de pago.
- c) Utilización de agencias de cobros: una empresa puede entregar las cuentas incobrables a una agencia de cobros o a un abogado para que las haga efectivas.
- d) Cobro judicial: este es el paso más estricto en el proceso de cobranza, donde las empresas pueden utilizar empresas especializadas en cobranza, procedimiento que además de costoso puede implicar la pérdida del cliente, reduciendo así la posibilidad de futuros negocios. (p. 210).

Según lo señalado por Córdoba, podemos interpretar que los elementos de las políticas de cobranza, son los procesos a seguir al momento de realizar las cobranzas al vencimiento de los créditos, el cual puede empezar por cartas y llamadas telefónicas y, si éstas no funcionan, recurrir a operaciones más drásticas como contratando agencias especializadas en cobranzas o instancias legales.

Madroño, M. (2016), refiere que:

Los elementos o procedimientos de las políticas de cobranza, tienen como finalidad hacer gestiones de cobro, de tal forma que se recupere la cartera lo más pronto posible. Dentro de estos procedimientos tenemos:

- a) Carta recordatoria: consiste en enviar al cliente un estado de cuenta, indicando su saldo, monto de pago y fecha máxima de pago.
- b) Llamadas telefónicas: consiste en solicitar vía telefónica, mediante el gerente de cobranzas, el pago de los créditos vencidos.
- c) Servicio de agencias de cobranza: consiste en contratar una agencia especializada en cobranza, responsabilizándose del cobro correspondiente a cambio de una retribución económica.
- d) Proceso legal: si el solicitante del crédito no llega a un acuerdo con el departamento legal, se procederá a hacer la demanda ante las autoridades competentes. (pp.112-113)

Madroño considera a los elementos de las políticas de cobranza, como los procedimientos a seguir por el departamento de cobranza, el cual consistirá de cartas o correos recordatorios de pago a llamadas telefónicas al inicio de la cobranza, si existe caso omiso a los dos primeros procedimientos, se optará por los servicios de agencias especializadas de cobranza o un proceso legal.

2.2.4. Factoring

Ramírez, L. (2016), define al factoring como:

Una operación comercial donde una empresa llamada cliente, contrata con una entidad financiera denominada factor (compañía de facturación) para que esta le preste un conjunto de servicios, principalmente la financiación de sus créditos con sus clientes, asumiendo el riesgo del cobro a cambio de una contraprestación. (p.21)

Según lo mencionado por Ramírez, el factoring es un acuerdo comercial entre una empresa y una entidad de factoring, en donde esta última financiará los créditos de los clientes del factorado. Así mismo, la entidad de factoring se

encargará de realizar el cobro de las facturas financiadas, a cambio de una contraprestación económica.

Ricra, M. (2013), señala que el factoring es una herramienta financiera de corto plazo para convertir las cuentas por cobrar (facturas, recibos y letras) en dinero en efectivo, esto le permite enfrentar los imprevistos y necesidades de efectivo que tenga la empresa. Es decir, una empresa puede obtener liquidez transfiriendo a un tercero, créditos por cobrar derivados de su actividad comercial.

Según Ricra, el factoring es un acuerdo comercial en donde la empresa contratará los servicios de una compañía de factoring, para poder financiar los créditos de venta que tiene con sus clientes, en donde la empresa de factoring se encargará de realizar el cobro de las facturas.

BBVA (2017), en su página web, señala que a través del mecanismo del factoring una empresa cede un crédito (una factura o derecho de cobro) a una entidad financiera (factor) a cambio de que le abone esa cantidad de dinero. Pero el valor que puede aportar la entidad financiera a la empresa va más allá de lo puramente financiero, ya que el factoring incorpora servicios adicionales como la gestión del cobro o asesoramiento comercial.

Según el BBVA, en su página web, refiere al factoring como una herramienta financiera, en donde la empresa cede sus créditos a la entidad financiera, con la finalidad de obtener liquidez mediante el financiamiento del factor. Por otra parte, indica que el factor no solo se encargará de financiar sus derechos de cobro, sino que también podrá realizar la gestión de cobranza y el asesoramiento comercial a cambio de una comisión de las facturas financiadas.

M. Olivera (2010), indica que:

El factoring es la operación mediante el cual una empresa del sistema financiero denominada “factor” adquiere, a título oneroso, de una persona natural o jurídica, llamada “cliente”, instrumentos de contenido crediticio, prestando en algunos casos servicios adicionales, cuando el factor se compromete a ello, a cambio de una retribución. El factor asume el riesgo crediticio de las empresas deudoras, denominadas “deudores”, que mantienen cuentas por pagar con el cliente. (p.6)

Olivera refiere al factoring como una operación entre una empresa denominada cliente y una entidad de factoring, llamada factor, en donde el factor pagará los créditos que tiene por cobrar el cliente, con la finalidad de poder cobrarle una retribución al momento de cobrar dichas facturas. Por otra parte, la empresa de factoring podrá asumir el riesgo de pago de los deudores del cliente. Por ello, se encargará de realizar la labor de la gestión de cobranza.

Sánchez M. (2016), refiere:

El contrato de factoring implica la adquisición de los créditos de una empresa. Así mismo, señala que además de ser un contrato, es una operación mercantil y de financiamiento, en la cual, se adquiere por parte de una entidad autorizada y especializada, la cartera de una serie de empresas en un periodo determinado, en la cual, se podrá encargarse de realizar la labor de cobranza. (p.155).

Según lo mencionado por Sánchez, podemos concluir que el contrato de factoring es la adquisición de créditos de una empresa, en donde la empresa no solo financiará los créditos de la empresa, sino que podrá realizar gestiones administrativas como el asesoramiento comercial y la gestión de cobranza a cambio de una retribución económica.

2.2.4.1. Factoring sin recurso:

Cuando la entidad financiera es quien asume el riesgo de impago del deudor. Es la modalidad más extendida.

Ramírez, L. (2016) indica que:

El factoring sin recurso y sin responsabilidad: es llamado también factoring puro. El banco no otorga adelantos, realiza el pago conforme vencen las facturas, el riesgo de no pago lo asume el banco, por ello es bien selectivo en la aceptación. (p.24).

Según lo mencionado por Ramírez, podemos concluir que el factoring sin recurso es la operación comercial en donde el banco asume el riesgo de no pago por parte del deudor, por lo tanto, el banco no realiza anticipos de los créditos, sino que realiza el pago en función al vencimiento de las facturas.

BBVA (2017), en su página web, señala que se le denomina factoring sin recurso cuando la entidad financiera es quien asume el riesgo de impago del deudor. Por ello, es la modalidad más extendida, por tal motivo, la empresa de factoring será más rigurosa al momento de prestar este tipo de factoring.

M. Olivera (2010), señala:

Es la versión más tradicional, por lo cual también es conocido como factoring puro. Consiste en que, los pagos del factor al cliente no contemplan anticipos, sino que se efectúan conforme vencen los documentos. El riesgo de no pago del documento es asumido por el factor, razón por la cual a veces este rechaza las cuentas de algunos deudores con problemas. Generalmente va acompañada de servicios contables y administrativos por parte del factor. (p.18)

Olivera considera al factoring sin recurso como la versión más tradicional, en donde la entidad de factoring es la que asumirá el riesgo de impago por parte del deudor. Por ello, no realiza anticipos de los créditos, sino que va pagando de acuerdo al vencimiento de los mismos. Por otra parte, hace mención que la entidad de factoring es bien selectiva al momento de brindar este tipo de servicio, por lo que muchas veces rechaza este tipo de operaciones cuando considera que los deudores presentan problemas financieros.

Ricra, M. (2013), señala que el factoring sin recurso es cuando la empresa de factoring asume el riesgo de insolvencia del deudor. Así mismo, menciona que no origina un pasivo acreedor en el balance del vendedor (titular de los derechos de cobro transmitidos).

Sánchez M. (2016), indica:

El factoring sin recurso es el acuerdo comercial en donde el riesgo de la insolvencia del deudor no está en cabeza del factorado sino del factor. Así mismo, menciona que el factoring sin recurso es el más convencional, el cual involucra los servicios de financiamiento y administrativos. Por ello, el factor no realizará anticipos de los créditos, sino que los pagará de acuerdo con su vencimiento, de tal manera que el factor no podrá reclamar en el caso que el cliente del empresario no pague. (p.158)

Según Sánchez, podemos interpretar al factoring sin recurso como el financiamiento de créditos de facturas entre la empresa (factorado) y una entidad de factoring (factor), en donde el factor asumirá el riesgo de no pago del cliente del factorado, por tal motivo, el servicio del factor podrá ir acompañado con servicios administrativos como la gestión de cobranza.

2.2.4.2. Factoring con recurso

Ramírez, L. (2016), indica que:

El factoring con recurso y responsabilidad: es cuando el factor paga adelantado el monto de las facturas, sin esperar el vencimiento, el riesgo del no pago lo asume el factorado, quienes, al vencimiento de estos, debe devolver al factor el importe anticipado, así como los intereses y gastos. (p. 24)

Ramírez refiere al factoring con recurso como la operación comercial en donde el riesgo de impago del deudor lo asumen el factorado. Por lo tanto, el factor realiza el pago adelantado de los derechos o facturas del cliente, el cual este último deberá pagar el financiamiento más las retribuciones económicas pactadas al vencimiento de los créditos.

M. Olivera (2010), indica que:

El factoring con recurso es la versión más moderna del factoring, y la más empleada. Consiste en aquella operación, en la cual, el factor anticipa la financiación, sin esperar el vencimiento de los créditos. El riesgo de no pago de los documentos es asumido por el cliente, quién al vencimiento de estos debe devolver al factor el importe anticipado, así como los intereses pactados y los gastos correspondientes. En ese sentido, el beneficio para el factor está dado por el interés que cobra por los recursos otorgados. (p.18)

Según Olivera, podemos interpretar al factoring con recurso como la versión más empleada, puesto que, la entidad de factoring no asumirá el riesgo de pago del deudor. Por ello, la entidad de factoring realizará anticipos de los créditos, a sabiendas que el cliente tendrá la obligación de devolver los anticipos más los intereses pactados al vencimiento de los créditos.

BBVA (2017), en su página web, señala el factoring con recurso es en donde la empresa contratante del factoring con recurso, será la que responderá en el caso de insolvencia del deudor. Por lo tanto, la empresa de factoring podrá realizar el cobro del crédito al vencimiento del mismo.

Ricra, M. (2013), señala que se le denomina factoring con recurso cuando el vendedor asume el riesgo de insolvencia del deudor. Por ello, indica que si se origina un pasivo acreedor en el balance del vendedor (titular de los derechos de cobro transmitidos)

Sánchez M. (2016) menciona:

En el factoring con recurso, el riesgo de insolvencia lo asume el factorado, por lo tanto, la compañía de factoring no garantiza la asunción del riesgo por el no pago del crédito; por lo tanto, en el caso de ser pagado por anticipado el crédito por el factor, este podrá cobrarle al factorado siempre y cuando su cliente no cumpla con el pago de factura. (p.158)

Según lo mencionado por Sánchez, en el factoring con recurso, el riesgo de deuda es asumida por la empresa solicitante del factoring. Por ello, la empresa de factoring podrá realizar el pago de las facturas antes del vencimiento de las mismas, porque tendrán la seguridad que, al momento del vencimiento, la empresa solicitante del factoring tendrá que devolver lo pagado más la retribución económica pactada.

2.3. Definiciones de términos básicos

Activo. Conjunto de bienes y derechos con valor monetario que posee una persona o empresa para generar ingresos.

Activos corrientes. Son bienes o derechos que tienen la capacidad de convertirse en efectivo o ser consumidos en corto plazo.

Administración. Abarca el uso adecuado y eficiencia de los recursos humanos, financieros, técnicos, materiales, cognitivos y sistemáticos de los que se vale una organización, con el fin de alcanzar una serie de objetivos.

Auditoría. Es la verificación de proceso y registros con el fin de expresar una opinión sobre su fiabilidad.

Capital. Conjunto de activos y bienes económicos.

Clima organizacional. Ambiente generado por los miembros de una organización relacionado con la motivación emocional y mental de los empleados

Contrato. Es un acuerdo de carácter legal entre dos o más personas, en donde las partes se comprometerán a cumplir lo acordado.

Control interno. Son procedimientos elaborados por la dirección y/o personal administrativo, que será ejecutado por todos los trabajadores de una entidad para lograr el cumplimiento de sus objetivos.

Informe de COSO. Documento que contiene as principales directivas para implementación, gestión y control de un sistema de control.

Créditos. Préstamo de dinero, bienes o servicios que genera una obligación a corto o largo plazo.

Gestión. Es la responsabilidad sobre un proceso que puede ser personal o empresarial, que incluya la coordinación de sus actividades y sus semejantes.

Estabilidad. Mantener en un estado estacionario, es decir, igual en el tiempo y una modificación razonablemente pequeña de las condiciones iniciales no altera significativamente el futuro de la situación.

Eficacia. Es la capacidad de lograr los objetivos trazados con los recursos que sean necesarios.

Eficiencia. Capacidad de lograr los objetivos planeados con los mínimos recursos necesarios.

Factoring. Acuerdo comercial entre dos empresas, en donde una empresa vende sus cuentas por cobrar a una compañía financiera con la finalidad de obtener liquidez.

Garantía. Es un documento o acuerdo que asegura el cumplimiento de una obligación.

Información fidedigna. Que viene de una fuente confiable y de calificativo creíble y fiable.

Insolvencia. Se origina cuando los pasivos exigibles son mayores a los activos circulantes de una empresa, impidiendo enfrentar sus deudas con terceros.

Liquidez. Es la disposición de dinero en efectivo que posee una entidad para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Organización. Grupo de personas y medios que se relacionan entre sí, por un fin determinado.

Pagares: Documento que contiene un compromiso de pago de una persona y se estipulada la fecha de pago, importe de la deuda.

Pasivo: Son las deudas y obligaciones que posee una persona o empresa para financiar sus activos.

Pasivos corrientes. Son las deudas u obligaciones que posee una entidad en corto plazo.

Políticas. Son las bases, acuerdos, normas y procedimientos reglamentados en una organización para su cumplimiento.

Políticas prescritas. Conjunto de actividades en el transcurso de un tiempo con las condiciones previstas.

Procedimientos organizacionales. Conjunto de pasos que deben llevar a cabo los miembros de una organización para lograr sus metas y objetivos trasados.

Ratios financieras. Son herramientas o indicadores que sirven para medir y analizar la situación financiera de una empresa, mediante la comparación entre dos cifras económicas.

Rentabilidad. Es el beneficio o resultado que genera una actividad económica después de su realización.

Rentabilidad marginal.: Rendimiento producido por cada unidad adicional invertida.

Solvencia. Es la capacidad económica que posee una persona natural o jurídica para hacer frente a sus obligaciones financieras.

2.4. La empresa Lavandería Industrial Landeo SAC

¿Quiénes son Lavandería Industrial Landeo SAC?

Somos una empresa moderna en maquinarias, equipos y tecnología textil. Desde su fundación en 1997, se mantiene siempre a la vanguardia en procesos de lavado, teñido, acabado y efectos especiales en tejido plano y en tejido punto.

Misión

Somos una empresa comprometida con generar el mayor valor posible para el país, nuestras familias y colaboradores; desarrollamos con excelencia nuestro trabajo en la industria textil y garantizamos una operación sostenible.

Visión

Ser una organización sólida, eficiente y reconocida en el país por la excelencia de nuestro trabajo en la industria textil y por ser un lugar agradable para trabajar.

Valores

- a) Innovación: somos creativos, buscamos soluciones nuevas y eficientes en todos los procesos. Nada es imposible para nosotros.
- b) Rapidez: somos proactivos, buscamos la respuesta rápida en la atención a los requerimientos de nuestros clientes internos y externos.
- c) Equipo: propiciamos un ambiente de unidad en el que todos nos ayudamos, colaboramos y nos preocupamos por buscar el mejor desempeño de la empresa y de sus colaboradores.
- d) Calidad: buscamos la excelencia en nuestro trabajo, ser los mejores en lo que hacemos.
- e) Eficiencia: somos productivos. Obtenemos los mejores resultados y alcanzamos las metas en el tiempo planificado, usando el menor recurso posible.

- f) Analíticos: nuestros actos y decisiones son racionales, se basan en información bien procesada, verificada y analizada; que brinde el mayor beneficio para la empresa y sus colaboradores.

Tecnología

La tecnología que utilizamos en nuestros procesos de producción es de última generación, máquinas inteligentes y seguras, capaces de respetar la naturaleza de la prenda o del tejido y de resaltar sus características, con resultados técnicos excelentes.

Logo



Organigrama:

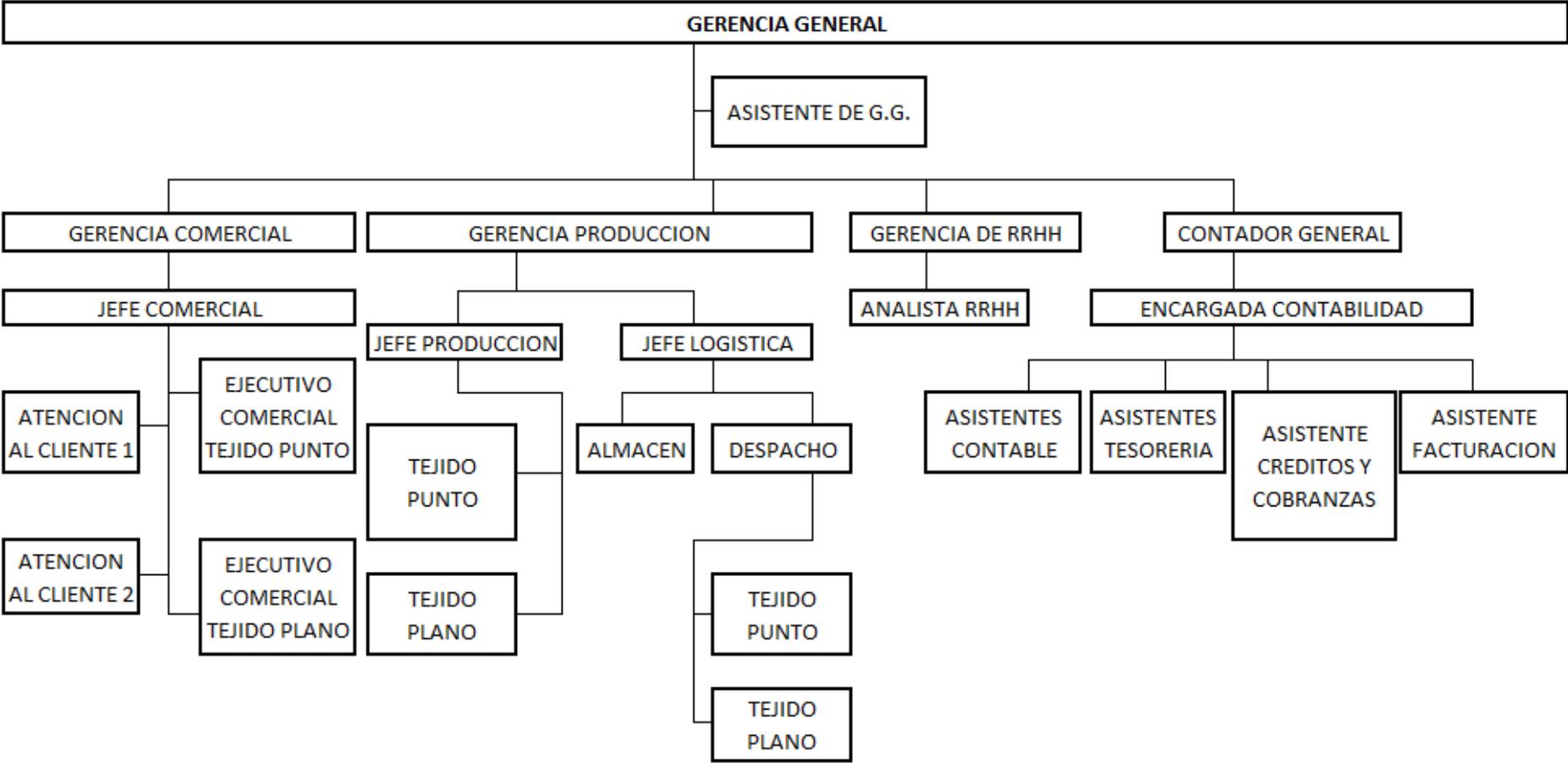


Figura 2. Organigrama de la gerencia

Estado de situación financiera



LAVANDERIA IND. LANDEO S.A.C
RUC:20348133889

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

MONEDA NACIONAL

ACUMULADO

No Incluye Cuentas de Ajuste por Inflación

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	357,810.73	Sobregiros Bancarios	19,275.57
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	1,646,678.50	Tributos contraprestaciones y aportes al SNP	(386.35)
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionados	391,264.15	Remuneraciones y participaciones por pagar	73,191.39
Ctas.por Cob.Pers.Acc. Directores y Gerentes	20,878.83	Cuentas por Pagar Comerciales Terceros	563,440.01
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	392,955.90	Cuentas por Pagar Comerciales Relacionado:	758,031.94
Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas	564,048.87	Cuentas por pagar a accionistas socios y directore	
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	7,771.65	Obligaciones Financieras a corto plazo	1,686,388.29
Estimacion de Ctas. de Cobranza Dudosa	192,520.54	Cuentas por pagar diversas-terceros	270,173.43
Mercaderias	82,879.83	Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	107,370.00
Productos Terminados	25,460.00		
Productos en Proceso		TOTAL PASIVO CORRIENTE	3,477,484.28
Materias Primas			
Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos	1,013,028.74	PASIVO NO CORRIENTE	
Envases y Embalajes		Cuentas Por Pagar a Accionistas Directores	1,737,660.43
Existencias por Recibir		Obligaciones financieras a largo plazo	220,403.74
Activos Diferidos	54,757.96	Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	
OTROS ACTIVOS		PROVISIONES	0.04
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	4,750,055.70	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,958,064.21
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero	2,394,884.09	Capital Social	3,688,522.62
		Reservas	15,823.74
Inmuebles Maquinarias y Equipo	12,457,354.11	Resultados Acumulados	935,544.42
Intangibles	35,545.96	Resultado del Ejercicio	153,355.55
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUM	(9,409,045.04)		
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	5,478,739.12	TOTAL PATRIMONIO	4,793,246.33
TOTAL ACTIVO	10,228,794.82	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	10,228,794.82



LAVANDERIA IND. LANDEO S.A.C

RUC:20348133889

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019

MONEDA NACIONAL

ACUMULADO

No Incluye Cuentas de Ajuste por Inflación

ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	219,368.02	Sobregiros Bancarios	69,321.83
Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros	1,936,433.95	Tributos contraprestaciones y aportes al SNP	(386.35)
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionados	406,327.82	Remuneraciones y participaciones por pagar	73,747.64
Ctas.por Cob.Pers.Acc. Directores y Gerentes	10,910.15	Cuentas por Pagar Comerciales Terceros	683,860.37
Cuentas por Cobrar Diversas - Terceros	358,595.54	Cuentas por Pagar Comerciales Relacionado:	792,650.55
Cuentas por Cobrar Diversas Relacionadas	590,277.14	Cuentas por pagar a accionistas socios y direc	
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	7,775.54	Obligaciones Financieras a corto plazo	2,119,701.52
Estimacion de Ctas. de Cobranza Dudosas	194,118.46	Cuentas por pagar diversas-terceros	271,829.00
Mercaderías	88,642.32	Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	103,096.24
Productos Terminados	25,549.11		
Productos en Proceso		TOTAL PASIVO CORRIENTE	<u>4,113,820.81</u>
Materias Primas		PASIVO NO CORRIENTE	
Materiales Auxiliares, Suministros y Repuestos	1,114,230.31	Cuentas Por Pagar a Accionistas Directores	1,924,374.40
Envases y Embalajes		Obligaciones financieras a largo plazo	126,244.44
Existencias por Recibir		Cuentas por Pagar Diversas Relacionadas	
Activos Diferidos	55,053.65	PROVISIONES	0.04
OTROS ACTIVOS			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	<u>5,007,282.02</u>	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	<u>2,050,618.88</u>
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
Activos Adquiridos en Arrendamiento Financiero	3,115,630.69	Capital Social	5,016,390.76
Inmuebles Maquinarias y Equipo	22,187,795.82	Reservas	15,847.48
Intangibles	35,670.37	Resultados Acumulados	1,088,899.97
DEPRECIACIÓN, AMORTIZACIÓN Y AGOTAMIENTO ACUMU	(17,957,971.30)	Resultado del Ejercicio	102,829.70
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	<u>7,381,125.59</u>	TOTAL PATRIMONIO	<u>6,223,967.91</u>
TOTAL ACTIVO	<u>12,388,407.60</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>12,388,407.60</u>

Estado de resultados



LAVANDERIA IND. LANDEO S.A.C
RUC: 20348133889

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 MONEDA NACIONAL

VENTAS NETAS	9,035,506.73
(-) Costo Directo de Servicios	(6,879,304.54)
(-) Costo de Venta	

UTILIDAD BRUTA	2,156,202.19
Gastos de Administracion	(1,463,648.85)
Gastos de Ventas	(456,252.91)

RESULTADOS DE OPERACION	236,300.43
Ingresos Financieros	269,794.65
Gastos Financieros	(413,987.83)
Otros Ingresos de Gestion	61,248.30
Dsc tos .Rebajas y Bonificac .Obtenidos	
Dctos , Rebaj. y Bonificac . Concedidos	

UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.	153,355.55
Ganancias x medicion de Activos no Financ	
Perdida x medicion Activos no Financieros Valor.	

UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.	153,355.55
Participaciones de los Trabajadores	
Impuesto a la Renta	

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	153,355.55



LAVANDERIA IND. LANDEO S.A.C
RUC: 20348133889

ESTADO DE RESULTADOS AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019
MONEDA NACIONAL

VENTAS NETAS	9,335,485.55
(-) Costo Directo de Servicios	(7,580,304.51)
(-) Costo de Venta	

UTILIDAD BRUTA	1,755,181.05
Gastos de Administracion	(1,063,282.21)
Gastos de Ventas	(471,442.02)

RESULTADOS DE OPERACION	220,456.82
Ingresos Financieros	282,865.21
Gastos Financieros	(465,840.73)
Otros Ingresos de Gestion	65,348.40
Dsctos.Rebajas y Bonificac.Obtenidos	
Dctos, Rebaj. y Bonificac . Concedidos	

UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.	102,829.70
Ganancias x medicion de Activos no Financ	
Perdida x medicion Activos no Financieros Valor.	

UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.	102,829.70
Participaciones de los Trabajadores	
Impuesto a la Renta	

UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	102,829.70

Instrumentos de análisis de liquidez, aplicados a la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC

Liquidez corriente

	2018		2019			
Activo Corriente	4,750,055.70	=	1.37	5,007,282.02	=	1.22
Pasivo Corriente	3,477,484.28			4,113,820.81		

Prueba Ácida

	2018		2019			
Activo Corriente - Inventarios	4,750,055.70 - 1,121,368.57	=	1.04	5,007,282.02 - 1,228,421.75	=	0.92
Pasivo Corriente	3,477,484.28			4,113,820.81		

Prueba Defensiva

	2018		2019			
Caja y Bancos	357,810.73	=	0.10	219,368.02	=	0.05
Pasivo Corriente	3,477,484.28			4,113,820.81		
			10.29			5.332

Cuentas por cobrar

	2018		2019			
Ventas del periodo	9,035,506.73	=	5.49	9,335,485.55	=	5.35
Saldo cta 12	1,646,678.50			1,745,479.21		
			65.61 días			67.31 días

Liquidez corriente, la interpretación de los resultados nos dice que por cada S/1.00 de pasivo corriente, la empresa Lavandería Industrial Landeo cuenta con S/1.37 y S/1.22 de respaldo de activo corriente, para los años 2018 y 2019 respectivamente.

Los resultados son índices generalmente aceptados, puesto que, la empresa puede cumplir positivamente con sus obligaciones a corto plazo.

Prueba ácida, nos ayuda a determinar la capacidad que tiene la empresa “Lavandería Industrial Landeo S.A.C.”, para afrontar sus obligaciones a corto plazo, sin considerar los inventarios.

En el resultado de la prueba ácida, se determinó que por cada S/1.00 de deuda, la empresa contaba con S/1.04 y S/0.92 para hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo en los años 2018 y 2019 respectivamente.

El ratio de prueba defensiva, nos permitirá medir la capacidad efectiva de la empresa a corto plazo, considerando únicamente los activos mantenidos en caja-bancos y los valores negociables, para hacerle frente a las obligaciones de la empresa. Sin embargo, según los resultados obtenidos, se pudo apreciar que la empresa tuvo el 10,29% y 5.33% de liquidez, para operar sin recurrir al flujo de ventas en los periodos 2018 y 2019 respectivamente.

El ratio de cuentas por cobrar, permite medir el tiempo promedio en que las cuentas por cobrar se convertirán en efectivo.

Según las operaciones realizadas, se pudo identificar que en el año 2018 el promedio de realización de las cuentas por cobrar era de 66 días, mientras que, en el año 2019, el promedio de realización aumentó a 67 días. Por lo tanto, se puede interpretar que la alta rotación de cuentas por cobrar está afectando a la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.

III. MARCO METODOLÓGICO

3.1. Hipótesis de la investigación

3.1.1. Hipótesis general

HG El control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019

3.1.2. Hipótesis específicas

HE 1 Los componentes del control interno influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019

HE 2 Las políticas de créditos y cobranza influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019

HE 3 El factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.

3.2. Variables de estudio

El presente trabajo de investigación quiere dar a conocer el nivel de realización y vínculo que existe entre la variable independiente y la variable dependiente.

V₁ Control interno de las cuentas por cobrar.

Indicadores:

X1 Componentes del control interno

X2 Políticas de créditos y cobranza

X3 Factoring

V₂ Liquidez.

Indicadores:

X1 Activos líquidos

X2 Instrumentos de análisis de liquidez

X3 Riesgo de liquidez

3.2.1. Definición conceptual

3.2.1.1. Control interno de las cuentas por cobrar.

Estupiñan (2015), menciona:

El control interno de las cuentas por cobrar comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables sean fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolle eficazmente según las directrices marcadas por la administración. (p. 19)

3.2.1.2. Liquidez.

Córdoba (2012), menciona que:

La liquidez es la rapidez o facilidad que tiene un activo de convertirse en efectivo, siendo el dinero el activo más líquido por excelencia. Los activos presentan diferentes grados de liquidez, de acuerdo con la facilidad en que puedan convertirse en efectivo. (p. 195).

3.2.2. Definición operacional

3.2.2.1. Control interno de las cuentas por cobrar

Es el conjunto de fases, reglas, métodos y procedimientos desarrollados por la gerencia y/o área administrativa, para ser ejecutados por todo el personal de una entidad de manera conjunta, con la finalidad de cumplir con las normas y leyes establecidas, tener información oportuna y fidedigna y lograr la eficacia y eficiencia en las operaciones.

Se refiere a un mecanismo que consiste en un plan de métodos y procedimientos, que una entidad establece para un debido control de las cuentas por cobrar, y, por ende, lograr los objetivos trazados con el cumplimiento de los mismos.

3.2.2.2. *Liquidez.*

La liquidez consiste en la agilidad que tiene un individuo u empresa para generar dinero y poder cumplir eficientemente con sus obligaciones a corto y largo plazo.

También podemos decir, que la liquidez es un grado de capacidad para afrontar deudas a corto plazo a medidas que estas se vencen, a falta de lo mencionado, la empresa se encuentra incapaz de aprovechar oportunidades y/o descuentos que se le presenta.

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES
Variable independiente: control interno de cuentas por cobrar	Estupiñan (2015) Menciona: El control interno de las cuentas por cobrar comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables sean fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolle eficazmente según las directrices marcadas por la administración. (p. 19)	Componentes del control interno	Ambiente de control
			Evaluación de riesgos
			Actividades de control
			Información y comunicación
			Supervisión y seguimiento
		Políticas de créditos y cobranza	Procesos para otorgar el crédito
			Elementos que deben contemplar las políticas de cobranza
			Factoring sin recurso
		Factoring	Factoring con recurso
Variable dependiente: la liquidez	Según M. Córdoba (2012), menciona que: la liquidez es la rapidez o facilidad que tiene un activo de convertirse en efectivo, siendo el dinero el activo más líquido por excelencia. Los activos presentan diferentes grados de liquidez, de acuerdo a la facilidad en que puedan convertirse en efectivo. (p. 195).	Activos liquidez	Caja y bancos
			Cuentas por cobrar
			Títulos valores
			Liquidez corriente
		Instrumentos de análisis de liquidez	Prueba ácida
			Prueba defensiva
		Riesgo de Liquidez	Cuentas por cobrar
			Cuentas incobrables

3.3. Tipo y nivel de investigación

3.3.1. Tipo de investigación

Para el siguiente trabajo de investigación se ha considerado el tipo de investigación aplicada, puesto que, tiene como objetivo resolver un determinado problema, enfocándose en la búsqueda y consolidación del conocimiento a través de la investigación y recopilación de datos para su aplicación.

Vargas, Z. (2008), en la página web de Redalyc, de la revista Educación de la Universidad de Costa Rica, señala que:

Según Murillo, W. (2008):

La investigación aplicada recibe el nombre de investigación práctica o empírica”, que se caracteriza porque busca la aplicación o utilización de los conocimientos adquiridos, a la vez que se adquieren otros, después de implementar y sistematizar la práctica basada en investigación. El uso del conocimiento y los resultados de investigación que da como resultado una forma rigurosa, organizada y sistemática de conocer la realidad. (p.159)

3.3.2. Nivel de investigación

Asimismo, en lo concerniente al tema del nivel investigación, se utilizó el método descriptivo - correlacional, puesto que, se ha pretendido especificar las propiedades y características de los conceptos. Así mismo, con el estudio correlacional, vamos a conocer la relación o grado de asociación que existe entre el control interno de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019.

Según Hernández, R. y Mendoza, C. (2018):

Los estudios descriptivos pretenden especificar las propiedades, características, y perfiles de personas, grupos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, miden o recolectan datos y reportan información sobre diversos conceptos, variables, aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno o problema a investigar. (p.108).

3.4. Diseño de la investigación

En la presente investigación se ha aplicado el diseño no experimental – transversal, puesto que, se ha estudiado, observado y analizado información correspondiente al período 2019 en su ambiente natural. Esto quiere decir, que no se ha controlado, manipulado o influenciado sobre la variable independiente, ya que son sucesos que ya ocurrieron al igual que sus efectos. Por ende, no se creará una nueva situación del problema, sino que se observaron y analizaron aquellos hechos, ya existentes de acuerdo a la recolección de datos en un solo momento, en un tiempo único.

Según Hernández, R. y Mendoza, C. (2018):

El diseño no experimental podría definirse como la investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no haces variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto, sobre las otras variables. Lo que efectúas en la investigación no experimental es observar o medir fenómenos y variables tal como se dan en su contexto natural, para analizarlas. (p.174).

3.5. Población y muestra del estudio

3.5.1. Población

La empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C., cuenta con 134 trabajadores. Sin embargo, nuestra población fue de 55 trabajadores, puesto que, este grupo de trabajadores pertenecen a las áreas con mayor relación a nuestro tema de investigación, que son: alta gerencia, contabilidad, tesorería, comercial, almacén y logística.

Tabla 1.

Cantidad de trabajadores y/o prestadores de servicio de 20348133889 - Lavandería Industrial LANDEO S.A.C.

Información de Trabajadores y/o Prestadores de Servicio			
Período	N° de Trabajadores	N° de Pensionistas	N° de Prestadores de Servicio
2018-12	134	0	3
2019-01	129	0	4
2019-02	130	0	4
2019-03	133	0	2
2019-04	137	0	2
2019-05	135	0	2
2019-06	135	0	2
2019-07	133	0	2
2019-08	130	0	0
2019-09	132	0	1
2019-10	135	0	0
2019-11	134	0	3

Recopilado de Consulta Ruc de la página web de SUNAT

Según Hernández, R. y Mendoza, C. (2018), cita que según Chaudhuri, 2018 y Lepkowski, 2008, “una población es el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones”.

3.5.2. Muestra

Según Hernández, R. y Mendoza, C. (2018):

En la ruta cuantitativa, existen dos tipos de muestreo: probabilístico y no probalístico. Sin embargo, de acuerdo con nuestra investigación, se ha utilizado la muestra no probabilística por conveniencia.

En la muestra no probabilística por conveniencia, la elección de las unidades no depende de la probabilidad, sino de razones relacionadas con las características y contexto de la investigación, así como la disponibilidad de los mismos. Aquí el procedimiento no es mecánico o electrónico, ni con base en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de tomar decisiones de un investigador y, desde luego, las muestras seleccionadas obedecen a otros criterios. (p.200)

De acuerdo con lo mencionado en los párrafos anteriores, se ha optado por utilizar el método de muestreo no probabilístico por conveniencia, puesto que, hemos seleccionado a la población de interés y con libre disponibilidad que

pertencen a las áreas relacionadas a nuestra investigación, la cual asciende a un total de 24 personas.

3.6. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

3.6.1. Técnicas de recolección de datos

Para la recolección y análisis de datos de la presente investigación, se decidió emplear la técnica de la encuesta, a través de la cual se pretende conocer las diversas opiniones o hechos específicos que se adapten a los objetivos planteados en la investigación; por ello, se utilizaron preguntas cerradas.

3.6.2. Instrumentos de recolección de datos

El instrumento de recolección de datos respecto a la técnica elegida, fue el cuestionario, ya que pretendimos demostrar la validez y la relación de la situación planteada, por ello, trabajaremos con preguntas de múltiple opción.

Según Hernández, R. y Mendoza, C. (2018), indica que un cuestionario consiste en un conjunto de preguntas respecto de una o más variables a medir (Bourke, Kirby y Doran, 2016). Debe ser congruente con el planteamiento del problema e hipótesis (Brace, 2013). (p.250)

3.7. Métodos de análisis de datos

Según López W. (2014):

El coeficiente de alfa de Cronbach se utiliza como un indicador de la confiabilidad de un cuestionario. El uso de coeficiente es independiente del tipo de estadística paramétrica o no paramétrica. El resultado del coeficiente tiene un rango de 0 hasta 1. En la medida en que el valor se acerca a 1, mayor es la correlación que existe entre las variables. (p. 195)

Según Levin R. y Rubin D. (2010):

La prueba de Kolmogorov-Smirnov, bautiza así en honor de los estadísticos A. N. Kolmogorov y N. V. Smirnov que la desarrollan, se trata de un método no parámetro sencillo para probar si existe una diferencia significativa entre

una distribución de frecuencias observada y una distribución de frecuencia teórica. (p.656)

Según López W. (2014):

El coeficiente de correlación de Spearman (r_s) es útil para correlacionar dos variables de nivel ordinal, tal y como ocurre en encuestas donde se le solicita al encuestado que coloque en orden de preferencia varias alternativas, comparando los atributos o criterios bajo su consideración. (p 178)

Según Hernández, R. y Mendoza, C. (2018):

El análisis cuantitativo de los datos se efectúa sobre la matriz que los contiene y utilizando un programa computacional.

Pasos del proceso de análisis de datos:

- Seleccionar el software apropiado y disponible para analizar datos.
- Ejecutar el programa: SPSS.
- Evaluar la confiabilidad y validez de la aplicación del instrumento de medición.
- Analizar mediante pruebas estadísticas las hipótesis planteadas y visualizar la posibilidad de generalizar resultados.
- Preparar los resultados para presentarlos (tablas, graficas, figuras, cuadros, etcétera). (p.312)

3.7.1. Confiabilidad del instrumento por alfa de Cronbach

Tabla 2.

Estadísticos de fiabilidad de la variable independiente: control interno de cuentas por cobrar

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
92,2%	94,60%	16

Fuente: Elaboración propia en SPSS

Existe muy buena consistencia interna entre los ítems del instrumento por tanto existe muy buena confiabilidad elaborado para el recojo de la información de la presente tesis, de la variable independiente control interno de cuentas por cobrar es de 94.6%.

Tabla 3.

Estadísticos de fiabilidad de la variable dependiente: la liquidez

Alfa de Cronbach	Alfa de Cronbach basada en los elementos tipificados	N de elementos
93,1%	95,3%	14

Fuente: Elaboración propia en SPSS

Existe muy buena consistencia interna entre los ítems del instrumento por tanto existe muy buena confiabilidad elaborado para el recojo de la información de la presente tesis, de la variable dependiente la liquidez es de 95.3%.

3.8. Aspectos éticos

La presente tesis, se ha ajustado a los principios y valores éticos establecidos en las normas que rigen el desarrollo de las investigaciones y tesis, de la sección de Pregrado de la Universidad Privada Telesup.

Por lo que:

- Se protege la propiedad intelectual de cada uno de los autores de los textos consultados.
- Se protege el anonimato de los participantes de la encuesta.

IV. RESULTADOS

4.1. Aplicación de la estadística inferencial de las variables

4.1.1. Normalización de la influencia de las variables 1 y 2

Ho: “La variable independiente control interno de cuentas por cobrar y la variable dependiente la liquidez se distribuyen en forma normal”

H1: “La variable independiente control interno de cuentas por cobrar y la variable dependiente la liquidez no se distribuyen en forma normal”

a) N. S= 0.05

Tabla 4.
Prueba de normalidad de las variables

	Kolmogorov-Smirnov ^a		
	Estadístico	gl	Sig.
V1: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR	0,122	24	0,020
V2: LA LIQUIDEZ	0,154	24	0,001

b) Se observa en la columna sig. Kolmogorov-Smimov de todos son menores que 0.05, por lo cual se rechaza la hipótesis Nula.

c) Concluimos que la variable independiente control interno de cuentas por cobrar y la variable dependiente la liquidez no se distribuyen en forma normal. por tanto, aplicaremos la prueba estadística no paramétrica de escala ordinal de rho de Spearman.

El planteo de las hipótesis general

Ho: “El control interno de cuentas por cobrar no influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019”

H₁: “El control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019”

a) N.S: 0.05

b) La contrastación de la hipótesis:

Tabla 5.

Pruebas estadísticas no paramétricas de escala ordinal. Prueba de rho de Spearman en hipótesis general

Matriz de Correlaciones				
			V1: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR	V2: LA LIQUIDEZ
Rho de Spearman	V1: CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR	Coeficiente de correlación	1,000	0,795
		Sig. (bilateral)	.	0,021
		N	24	24
		Coeficiente de correlación	0,795	1,000
		Sig. (bilateral)	0,021	.
		N	24	24

Fuente: Elaboración propia en SPSS

Finalmente, se observa que hay una marcada relación entre las variables control interno de cuentas por cobrar y la liquidez en un 79.5%

d) Conclusión:

Se puede concluir que, el control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019 a un nivel de significancia del 5% bilateral.

El planteo de las hipótesis específica 1

Ho: "Los componentes del control interno no influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019"

H₁: "Los componentes del control interno influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019."

a) N.S: 0.05

b) La contrastación de la hipótesis:

Tabla 6.

Pruebas estadísticas no paramétricas de escala ordinal. Prueba de rho de Spearman en hipótesis específica 1

		Matriz de Correlaciones		
			VI D1: LOS COMPONENTES DEL CONTROL INTERNO	VD : LA LIQUIDEZ
Rho de Spearman	VI D1: LOS COMPONENTES DEL CONTROL INTERNO	Coeficiente de correlación	1,000	0,922
		Sig. (bilateral)	.	0,015
		N	24	24
		Coeficiente de correlación	0,922	1,000
	VD: LA LIQUIDEZ	Sig. (bilateral)	0,015	.
		N	24	24

Fuente: Elaboración propia en SPSS

Finalmente, se observa que hay una relación entre los componentes del control interno y la liquidez en un 92,20%.

c) Conclusión:

Se puede concluir, que los componentes del control interno influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019 a un nivel de significancia del 5% bilateral.

El planteo de las hipótesis específica 2

Ho: “Las políticas de créditos y cobranza no influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019”

H1: “Las políticas de créditos y cobranza influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.”

a) N.S: 0.05

b) La contrastación de la hipótesis:

Tabla 7.

Pruebas estadísticas no paramétricas de escala ordinal. Prueba de rho de Spearman en hipótesis específica 2

Matriz de Correlaciones				
			VI D2: POLÍTICAS DE CRÉDITOS Y COBRANZA	VD : LA LIQUIDEZ
Rho de Spearman	VI D2:	Coeficiente de correlación	1,000	0,953
	POLÍTICAS DE CRÉDITOS Y COBRANZA	Sig. (bilateral)	.	0,024
		N	24	24
	VD: LA LIQUIDEZ	Coeficiente de correlación	0,953	1,000
		Sig. (bilateral)	0,024	.
		N	24	24

Fuente: Elaboración propia en SPSS

Finalmente, se observa que hay una marcada relación entre las políticas de créditos de cobranza y la liquidez en un 95.3%

c) La conclusión:

Se puede concluir, que las políticas de créditos y cobranza influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019 a un nivel de significancia del 5% bilateral.

El planteo de las hipótesis específica 3

Ho: “El factoring no influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.””

H1: “El factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.”

a) N.S = 0.05

b) La contrastación de la hipótesis:

Tabla 8.

Pruebas estadísticas no paramétricas de escala ordinal. Prueba de rho de Spearman en hipótesis específica 3

Matriz de Correlaciones				
			VI D3: EL FACTORING	VD : LA LIQUIDEZ
Rho de Spearman		Coeficiente de correlación	1,000	0,859
	VI D3: EL FACTORING	Sig. (bilateral)	.	0,023
		N	24	24
		Coeficiente de correlación	0,859	1,000
	VD: LA LIQUIDEZ	Sig. (bilateral)	0,023	.
		N	24	24

Fuente: Elaboración propia en SPSS

Finalmente, se observa que hay una marcada relación entre el factoring y la liquidez en un 85.9%.

c) La conclusión:

Se puede concluir, que el factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019 a un nivel de significancia del 5% bilateral.

4.1.2. La contrastación de hipótesis

La hipótesis general se contrastó mediante la prueba estadística no paramétrica de escala ordinal, por la prueba de rho de Spearman determinó que el control interno de cuentas por cobrar tienen relación con la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.

Tabla 9.*Cuadro comparativo de las variables control interno de cuentas por cobrar y la liquidez*

N° de respuestas	VARIABLE INDEPENDIENTE: Control interno de cuentas por cobrar																VARIABLE DEPENDIENTE: La liquidez														
	DIMENSIÓN 1: Componentes del control interno									DIMENSIÓN 2: Políticas de Créditos y Cobranza							DIMENSIÓN 3: Factoring	DIMENSIÓN 1: Activos líquidos						DIMENSIÓN 2: Instrumentos de análisis de liquidez							DIMENSIÓN 3: Riesgo de Liquidez
	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30	
Totalmente en																															
desacuerdo	4	3	4	3	2	5	5	4	3	7	3	4	2	3	3	5	2	7	2	1	1	1	1	1	1	1	2	2	3	4	
En desacuerdo	3	5	3	2	0	3	1	6	3	2	7	3	3	2	4	2	4	1	9	3	1	2	0	3	6	3	5	6	2	2	
Indiferente	2	2	1	3	2	3	8	5	5	0	2	2	2	2	6	4	0	5	2	1	1	2	0	8	6	8	6	6	1	2	
De acuerdo	4	6	6	10	7	6	3	3	5	4	5	8	11	11	9	9	5	5	2	6	8	13	14	8	3	8	6	3	2	3	
Totalmente de																															
acuerdo	11	8	10	6	13	7	7	6	8	11	7	7	6	6	2	4	13	6	9	13	13	6	9	4	8	4	5	7	16	13	
Total	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24	24

4.2. Aplicación de la estadística descriptiva de las variables

Variable independiente: control interno de cuentas por cobrar

Tabla 10.

¿Considera usted que el ambiente de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	16,7	16,7	16,7
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	29,2
	Indiferente	2	8,3	8,3	37,5
	De acuerdo	4	16,7	16,7	54,2
	Totalmente de acuerdo	11	45,8	45,8	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

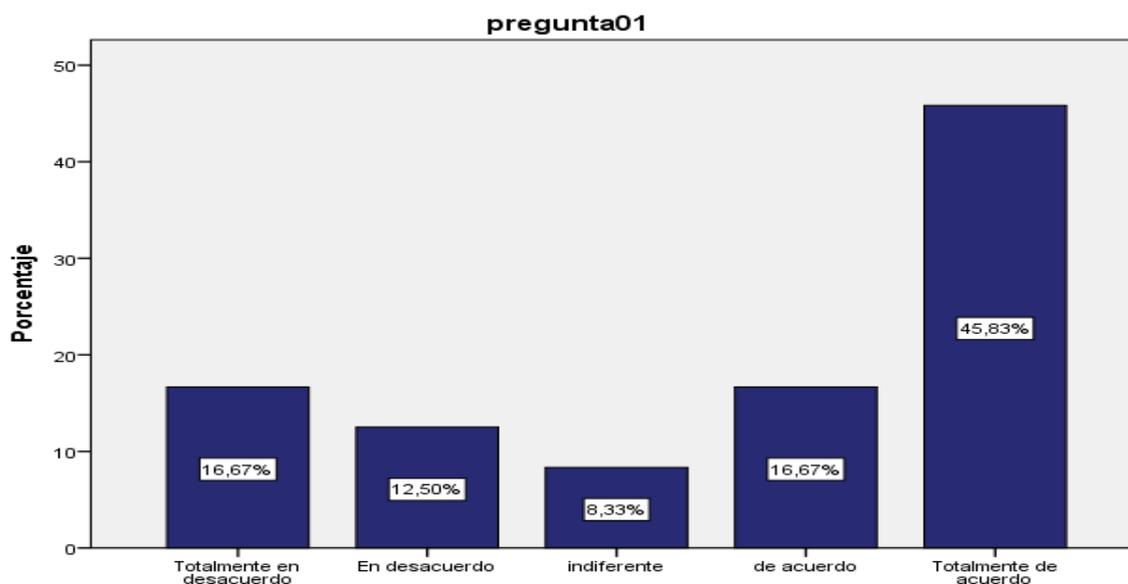


Figura 3. ¿Considera usted que el ambiente de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación:

De los 24 encuestados, el 45.83% dijeron totalmente de acuerdo sobre la pregunta: ¿Considera usted que el ambiente de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 8.33% contestó indiferente.

Tabla 11.

De acuerdo a su consideración: ¿cree usted que se debe implementar un buen ambiente de control para mejorar el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	12,5	12,5	12,5
	En desacuerdo	5	20,8	20,8	33,3
	Indiferente	2	8,3	8,3	41,7
	De acuerdo	6	25,0	25,0	66,7
	Totalmente de acuerdo	8	33,3	33,3	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

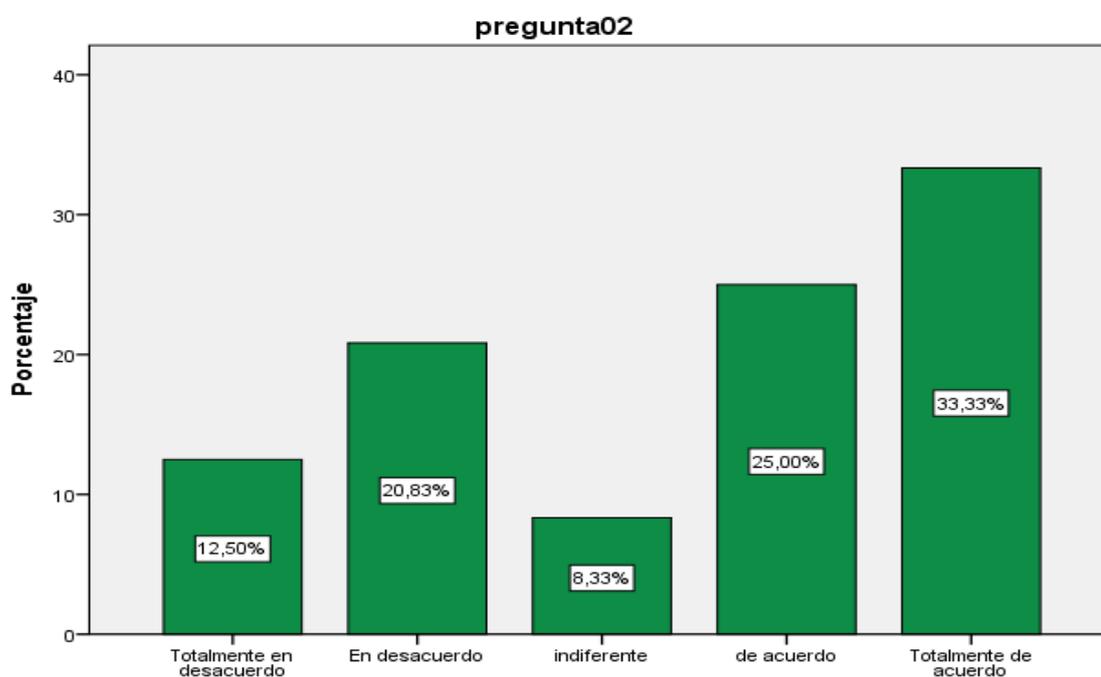


Figura 4. De acuerdo a su consideración: ¿cree usted que se debe implementar un buen ambiente de control para mejorar el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación:

De los 24 encuestados el 33.33% dijo totalmente de acuerdo a la pregunta: De acuerdo a su consideración: ¿cree usted que se debe implementar un buen ambiente de control para mejorar el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C? y el 8.33% dijo indiferente.

Tabla 12.

¿Considera usted que la evaluación de riesgos mejorará el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	16,7	16,7	16,7
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	29,2
	Indiferente	1	4,2	4,2	33,3
	De acuerdo	6	25,0	25,0	58,3
	Totalmente de acuerdo	10	41,7	41,7	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

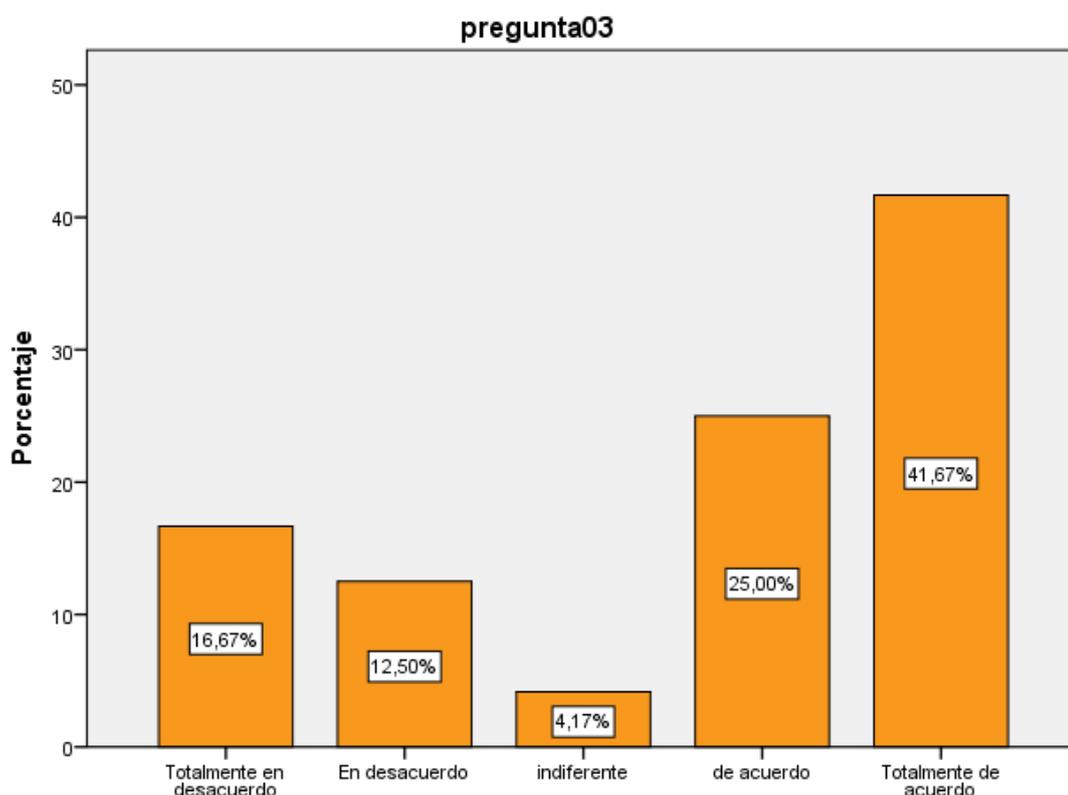


Figura 5. *¿Considera usted que la evaluación de riesgos mejorará el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación:

De los 24 encuestados se observa que el 41.67% afirmó totalmente de acuerdo a la pregunta: *¿Considera usted que la evaluación de riesgos mejorará el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 4.17% dijo indiferente.

Tabla 13.

¿Cree usted que una buena determinación de evaluación de riesgos influye directamente para desarrollar un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	12,5	12,5	12,5
	En desacuerdo	2	8,3	8,3	20,8
	Indiferente	3	12,5	12,5	33,3
	De acuerdo	10	41,7	41,7	75,0
	Totalmente de acuerdo	6	25,0	25,0	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

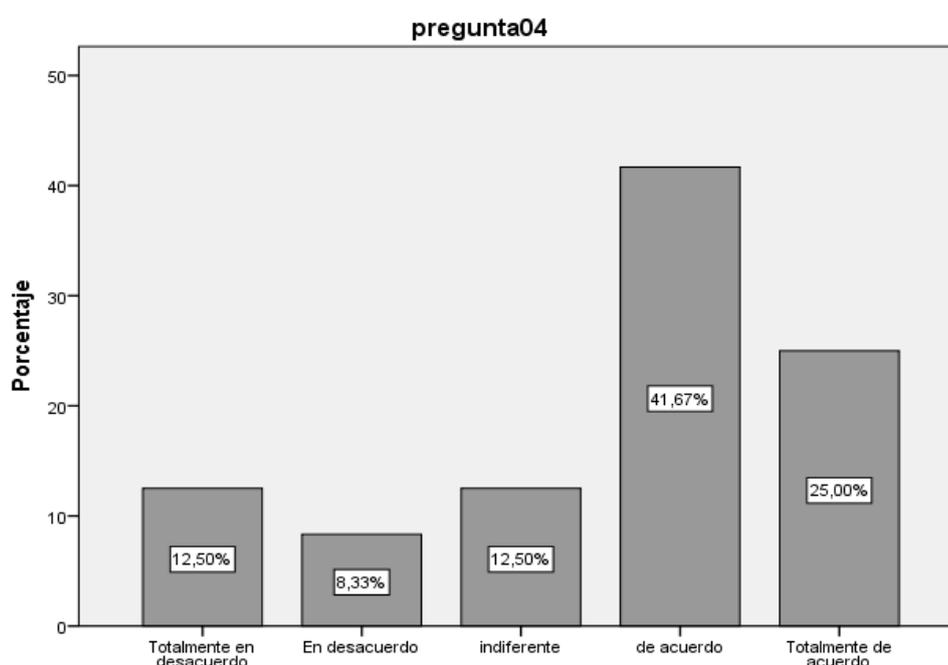


Figura 6. *¿Cree usted que una buena determinación de evaluación de riesgos influye directamente para desarrollar un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación:

De los 24 encuestados se observa que el 41.67% dijo estar de acuerdo a la pregunta: *¿Cree usted que una buena determinación de evaluación de riesgos influye directamente para desarrollar un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 8.33% dijo estar en desacuerdo.

Tabla 14.

¿Considera usted que el cumplimiento de las actividades de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	8,3	8,3	8,3
	Indiferente	2	8,3	8,3	16,7
	De acuerdo	7	29,2	29,2	45,8
	Totalmente de acuerdo	13	54,2	54,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

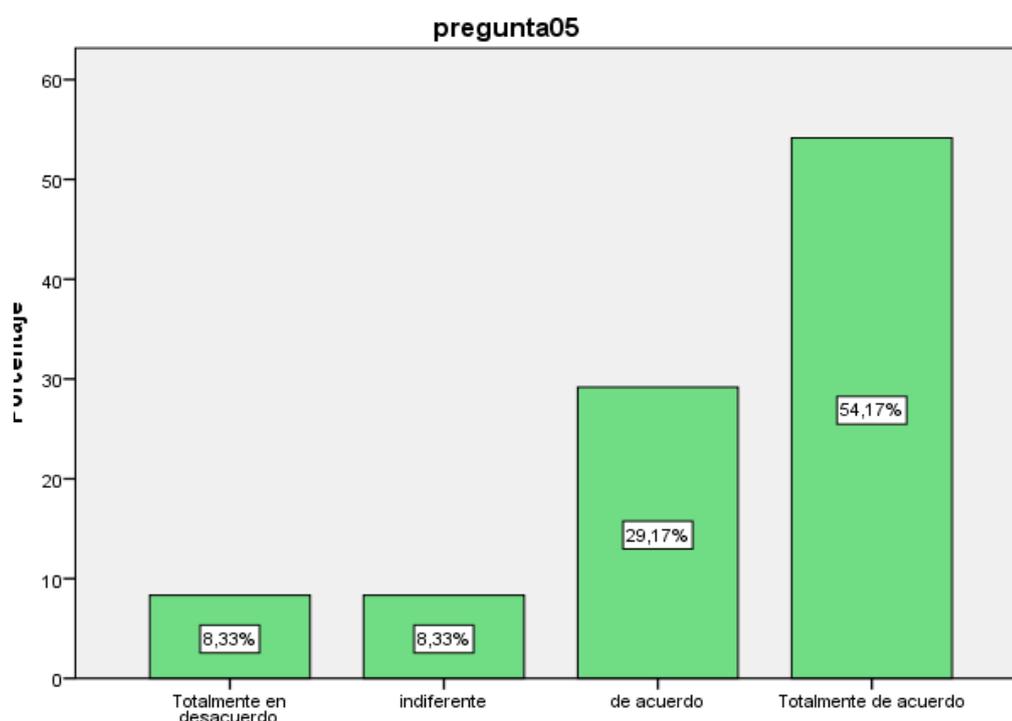


Figura 7. *¿Considera usted que el cumplimiento de las actividades de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación:

De los 24 encuestados el 54.17% dijo estar totalmente de acuerdo a la pregunta: *¿Considera usted que el cumplimiento de las actividades de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 8.33% dijo estar indiferente.

Tabla 15.

¿Considera usted que la información y comunicación de manera oportuna, ayudará a cumplir un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	5	20,8	20,8	20,8
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	33,3
	Indiferente	3	12,5	12,5	45,8
	de acuerdo	6	25,0	25,0	70,8
	Totalmente de acuerdo	7	29,2	29,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

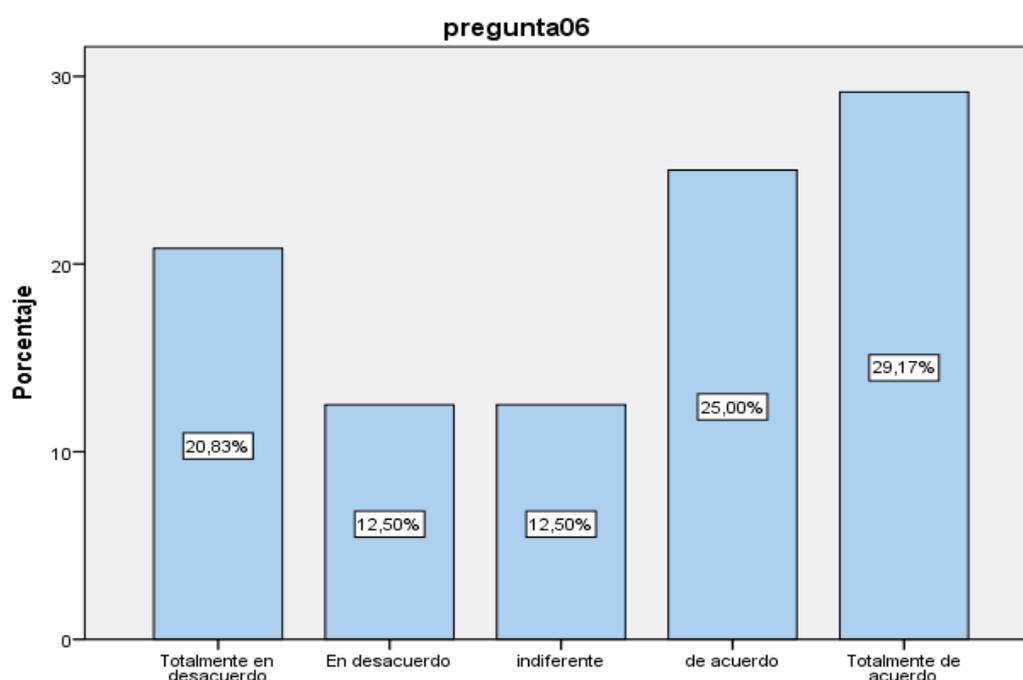


Figura 8. *¿Considera usted que la información y comunicación de manera oportuna, ayudará a cumplir un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación:

De los 24 encuestados el 29.17% dijo estar totalmente de acuerdo a la pregunta: muy conforme sobre la pregunta: ¿Considera usted que la información y comunicación de manera oportuna, ayudará a cumplir un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 12.50% dijo estar indiferente.

Tabla 16.

¿Considera usted que la información y comunicación es un factor importante para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	5	20,8	20,8	20,8
	En desacuerdo	1	4,2	4,2	25,0
	Indiferente	8	33,3	33,3	58,3
	De acuerdo	3	12,5	12,5	70,8
	Totalmente de acuerdo	7	29,2	29,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

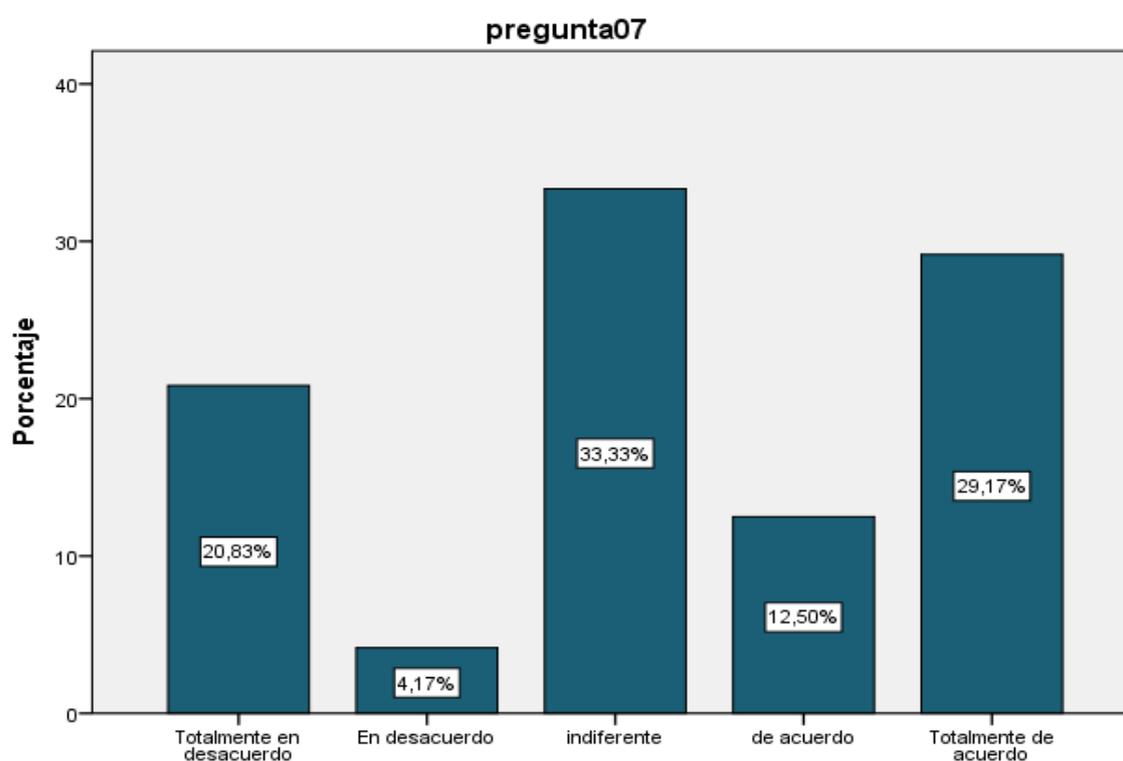


Figura 9. *¿Considera usted que la información y comunicación es un factor importante para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados el 33.33% dijo estar indiferente a la pregunta: *¿Considera usted que la información y comunicación es un factor importante para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 4.17% dijo estar en desacuerdo.*

Tabla 17.

¿Considera usted que una supervisión y seguimiento permanente es óptimo para el cumplimiento de los procesos del control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	16,7	16,7	16,7
	En desacuerdo	6	25,0	25,0	41,7
	Indiferente	5	20,8	20,8	62,5
	De acuerdo	3	12,5	12,5	75,0
	Totalmente de acuerdo	6	25,0	25,0	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

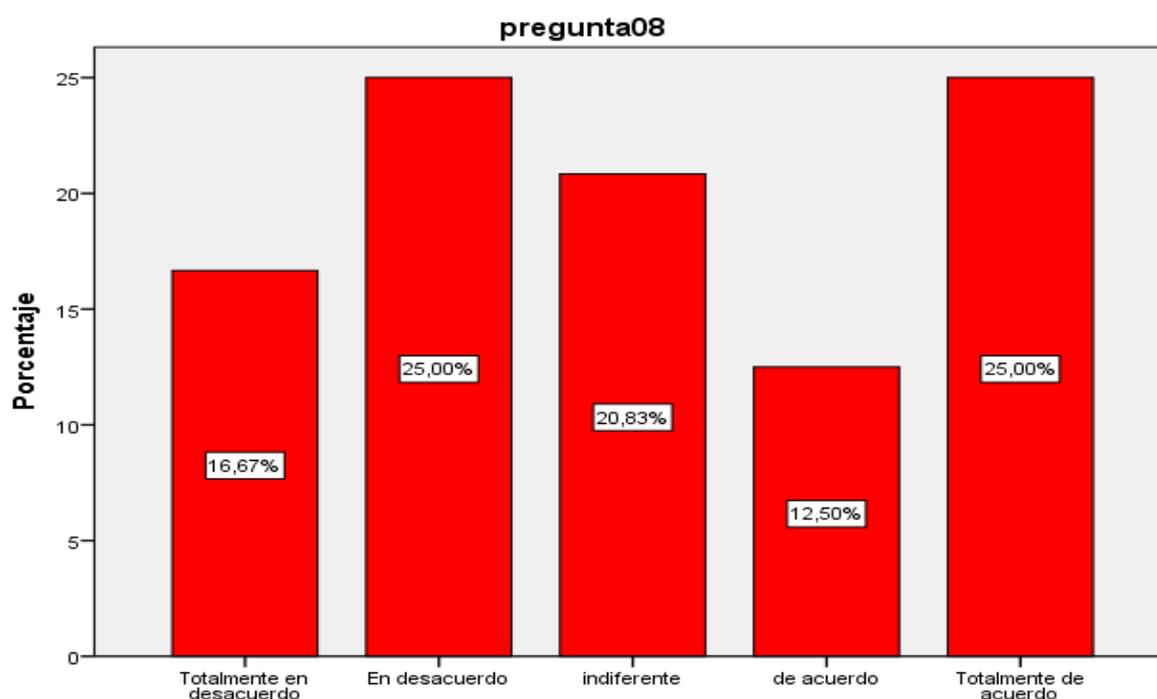


Figura 10. *¿Considera usted que una supervisión y seguimiento permanente es óptimo para el cumplimiento de los procesos del control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 25% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: *¿Considera usted que una supervisión y seguimiento permanente es óptimo para el cumplimiento de los procesos del control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 12.50% dijo estar de acuerdo.

Tabla 18.

¿Cree usted que la supervisión y seguimiento de funciones cumple un papel importante para el desarrollo de un buen control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	12,5	12,5	12,5
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	25,0
	Indiferente	5	20,8	20,8	45,8
	De acuerdo	5	20,8	20,8	66,7
	Totalmente de acuerdo	8	33,3	33,3	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

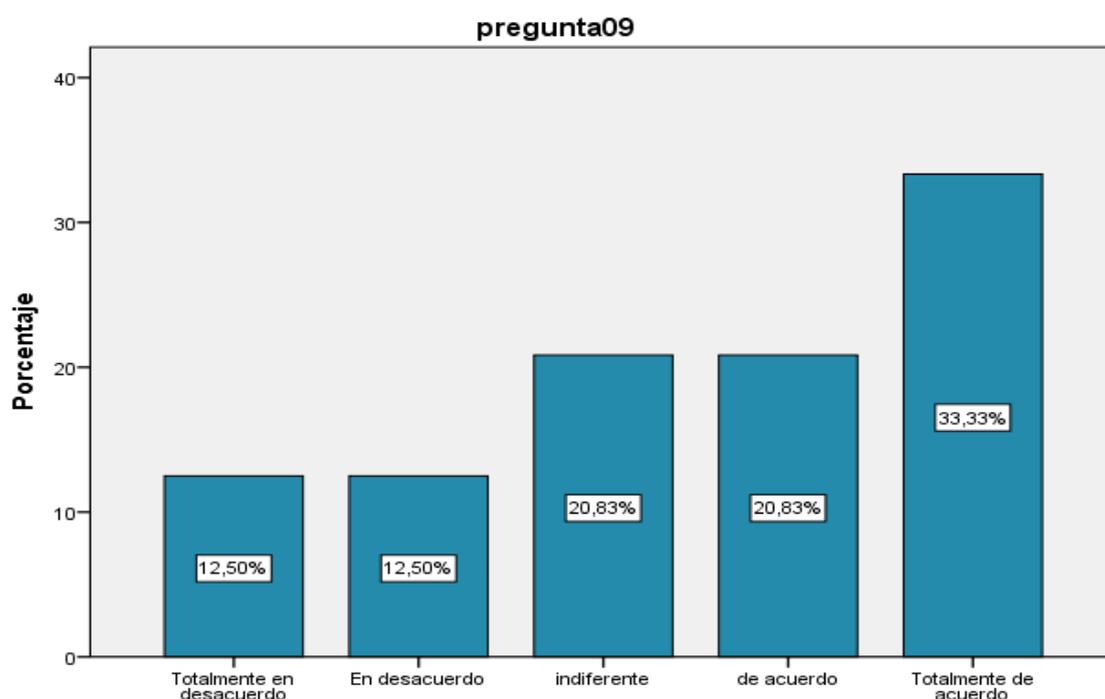


Figura 11. *¿Cree usted que la supervisión y seguimiento de funciones cumple un papel importante para el desarrollo de un buen control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 33.33% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: *¿Cree usted que la supervisión y seguimiento de funciones cumple un papel importante para el desarrollo de un buen control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 12.50% dijo estar en desacuerdo.*

Tabla 19.

De acuerdo a su consideración: ¿Cree usted que las políticas de créditos y cobranza influyen de manera positiva para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	7	29,2	29,2	29,2
	En desacuerdo	2	8,3	8,3	37,5
	De acuerdo	4	16,7	16,7	54,2
	Totalmente de acuerdo	11	45,8	45,8	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

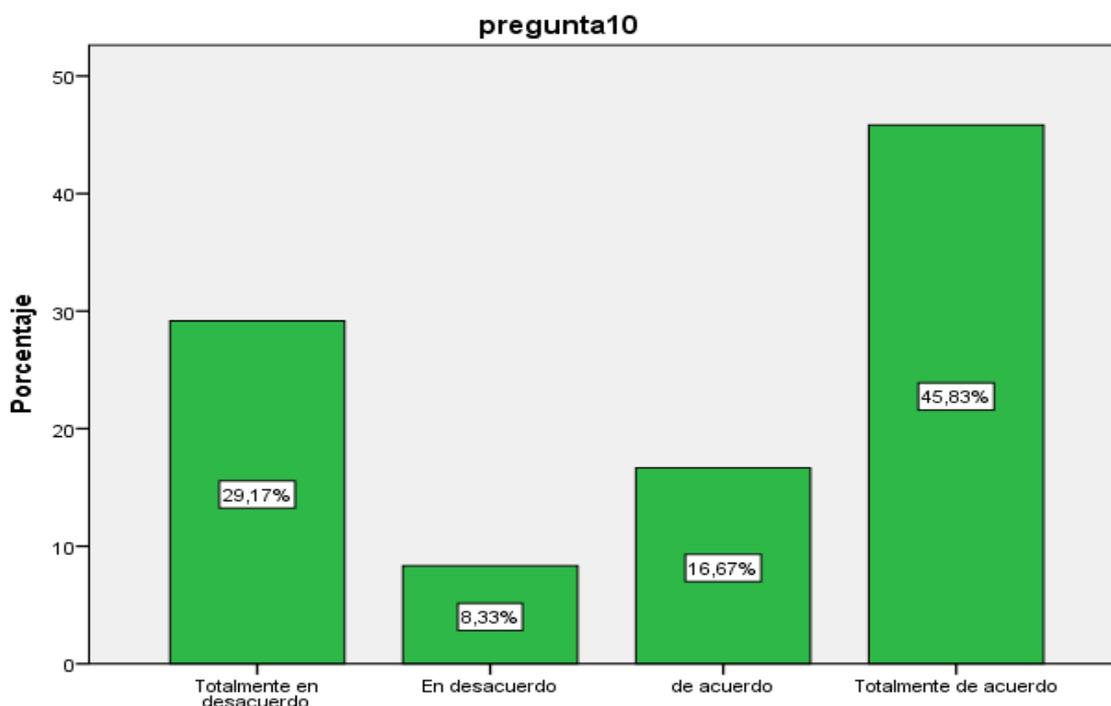


Figura 12. De acuerdo a su consideración: ¿Cree usted que las políticas de créditos y cobranza influyen de manera positiva para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 45.83% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: De acuerdo a su consideración: ¿Cree usted que las políticas de créditos y cobranza influyen de manera positiva para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el

Tabla 20. 8.33% dijo estar en desacuerdo.

¿Considera usted que los procesos para otorgar un crédito influye en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	12,5	12,5	12,5
	En desacuerdo	7	29,2	29,2	41,7
	Indiferente	2	8,3	8,3	50,0
	De acuerdo	5	20,8	20,8	70,8
	Totalmente de acuerdo	7	29,2	29,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

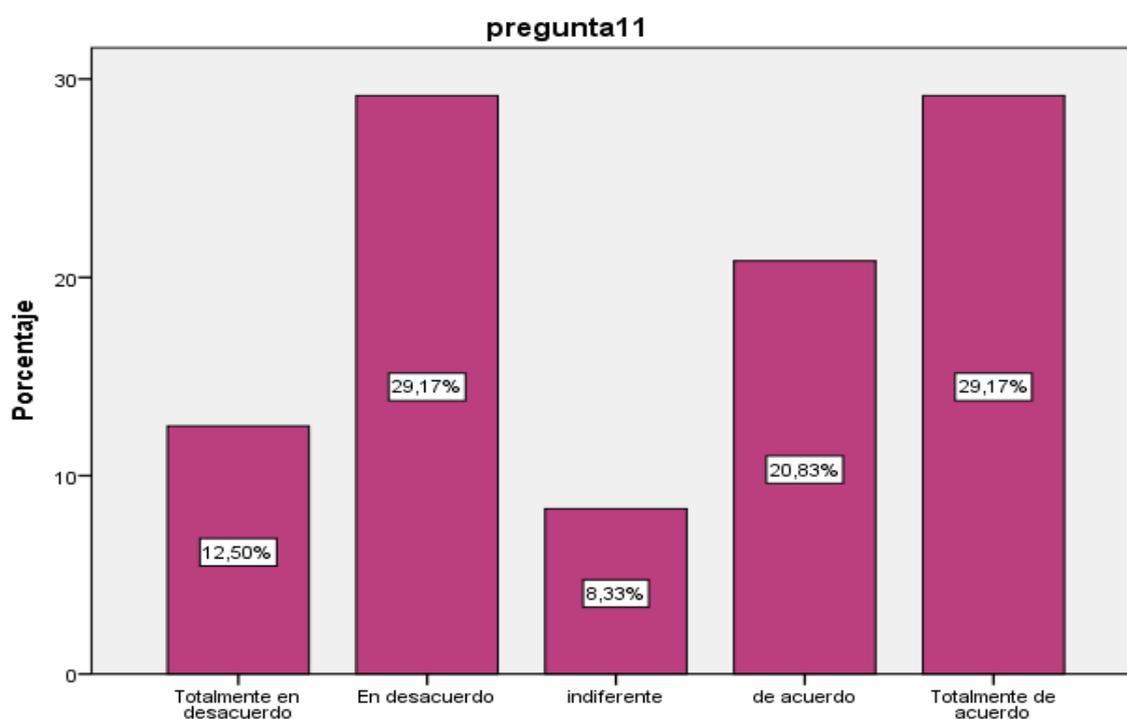


Figura 13. ¿Considera usted que los procesos para otorgar un crédito influye en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 29.17% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: ¿Considera usted que los procesos para otorgar un crédito influyen en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 8.33% dijo estar indiferente.

Tabla 21.

¿Cree usted que sí se cumplen con los 3 procesos para otorgar un crédito este impactaría de manera positiva en el control interno de cuentas por cobrar?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	16,7	16,7	16,7
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	29,2
	Indiferente	2	8,3	8,3	37,5
	De acuerdo	8	33,3	33,3	70,8
	Totalmente de acuerdo	7	29,2	29,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

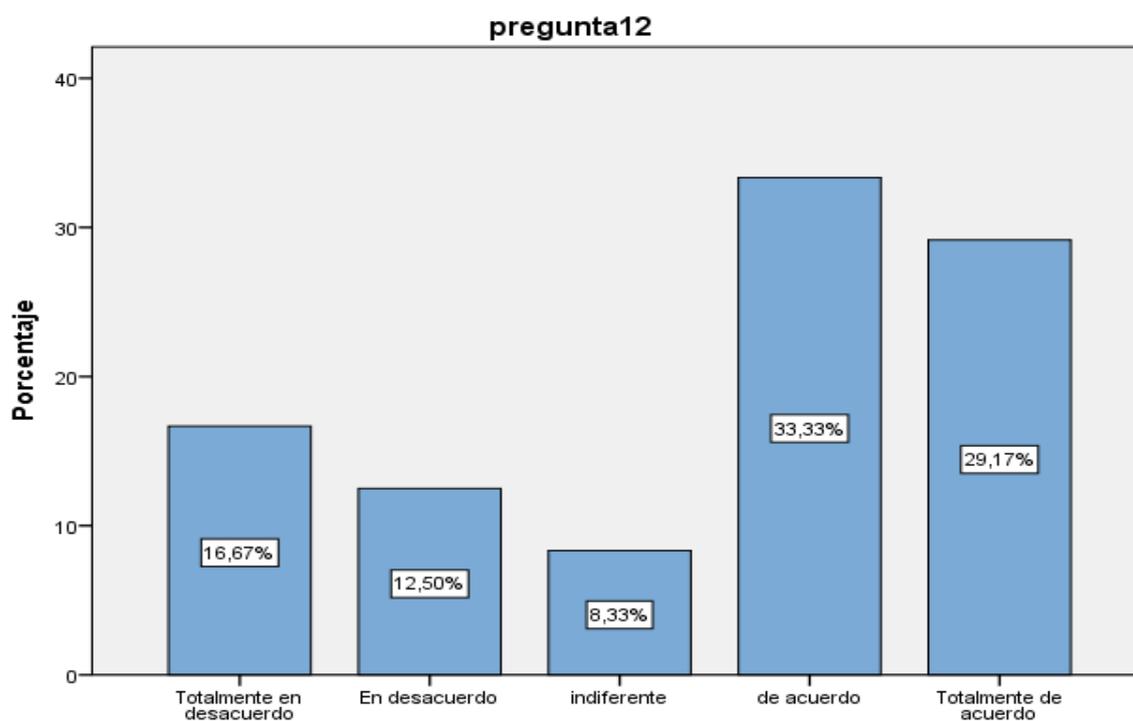


Figura 14. *¿Cree usted que sí se cumplen con los 3 procesos para otorgar un crédito este impactaría de manera positiva en el control interno de cuentas por cobrar?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 33.33% dijo estar de acuerdo con la pregunta: ¿Cree usted que sí se cumplen con los 3 procesos para otorgar un crédito este impactaría de manera positiva en el control interno de cuentas por cobrar? y el 8.33% dijo estar indiferente.

Tabla 22.

¿Considera usted que los elementos que deben contemplar las políticas de cobranza impactan en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	8,3	8,3	8,3
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	20,8
	Indiferente	2	8,3	8,3	29,2
	De acuerdo	11	45,8	45,8	75,0
	Totalmente de acuerdo	6	25,0	25,0	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

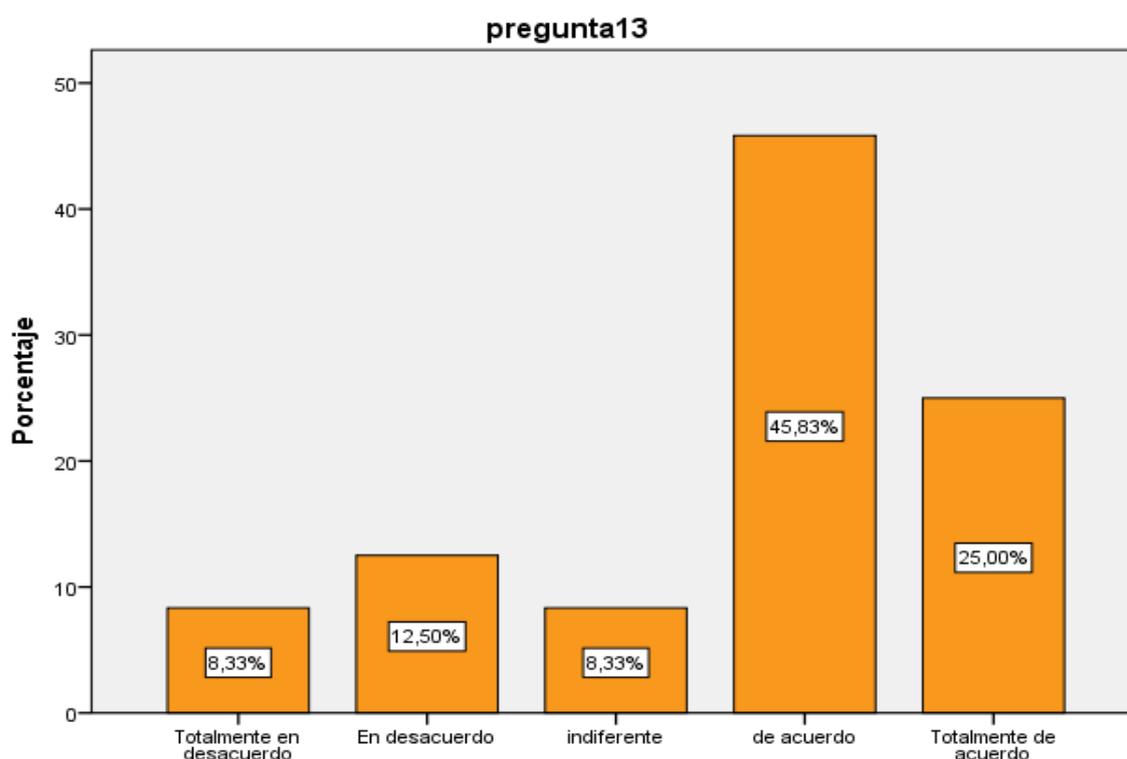


Figura 15. *¿Considera usted que los elementos que deben contemplar las políticas de cobranza impactan en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 45.83% dijo estar de acuerdo con la pregunta: ¿Considera usted que los elementos que deben contemplar las políticas de cobranza impactan en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 8.33% dijo estar indiferente.

Tabla 23.

¿Considera usted que una buena aplicación de los elementos de las políticas de cobranza influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	12,5	12,5	12,5
	En desacuerdo	2	8,3	8,3	20,8
	Indiferente	2	8,3	8,3	29,2
	De acuerdo	11	45,8	45,8	75,0
	Totalmente de acuerdo	6	25,0	25,0	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

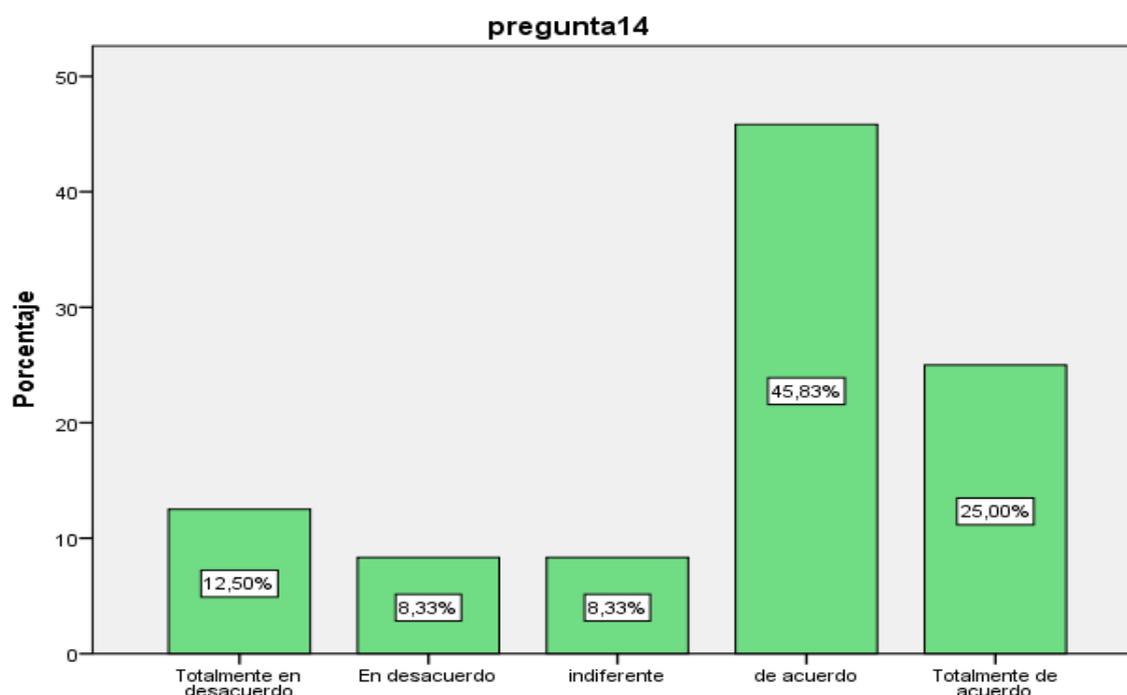


Figura 16. *¿Considera usted que una buena aplicación de los elementos de las políticas de cobranza influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 45.83% dijo estar de acuerdo con la pregunta: *¿Considera usted que una buena aplicación de los elementos de las políticas de cobranza influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 8.33% dijo estar indiferente.

Tabla 24.

¿Considera usted que el factoring con recurso es un mecanismo necesario para un mejor control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	12,5	12,5	12,5
	En desacuerdo	4	16,7	16,7	29,2
	Indiferente	6	25,0	25,0	54,2
	De acuerdo	9	37,5	37,5	91,7
	Totalmente de acuerdo	2	8,3	8,3	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

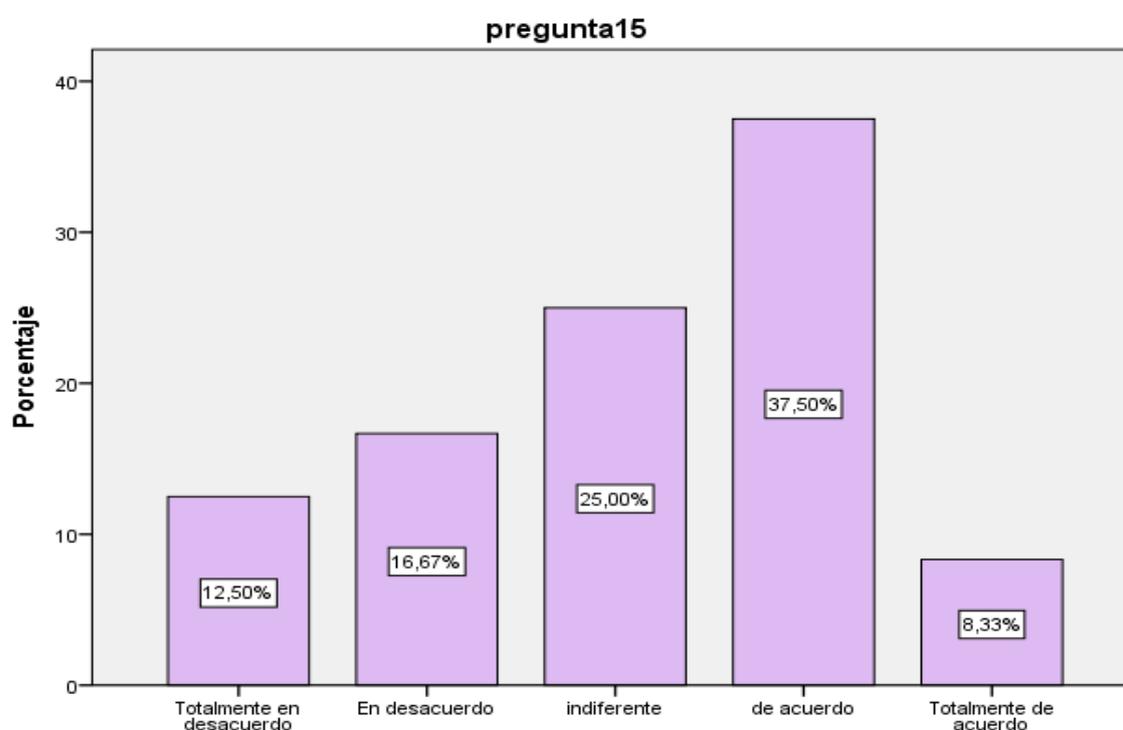


Figura 17. *¿Considera usted que el factoring con recurso es un mecanismo necesario para un mejor control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 37.50% dijo estar de acuerdo con la pregunta: *¿Considera usted que el factoring con recurso es un mecanismo necesario para un mejor control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?*, y el 8.33% dijo estar totalmente de acuerdo.

Tabla 25.

¿Considera usted que la implementación del factoring sin recurso influye de manera positiva al control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	5	20,8	20,8	20,8
	En desacuerdo	2	8,3	8,3	29,2
	Indiferente	4	16,7	16,7	45,8
	De acuerdo	9	37,5	37,5	83,3
	Totalmente de acuerdo	4	16,7	16,7	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

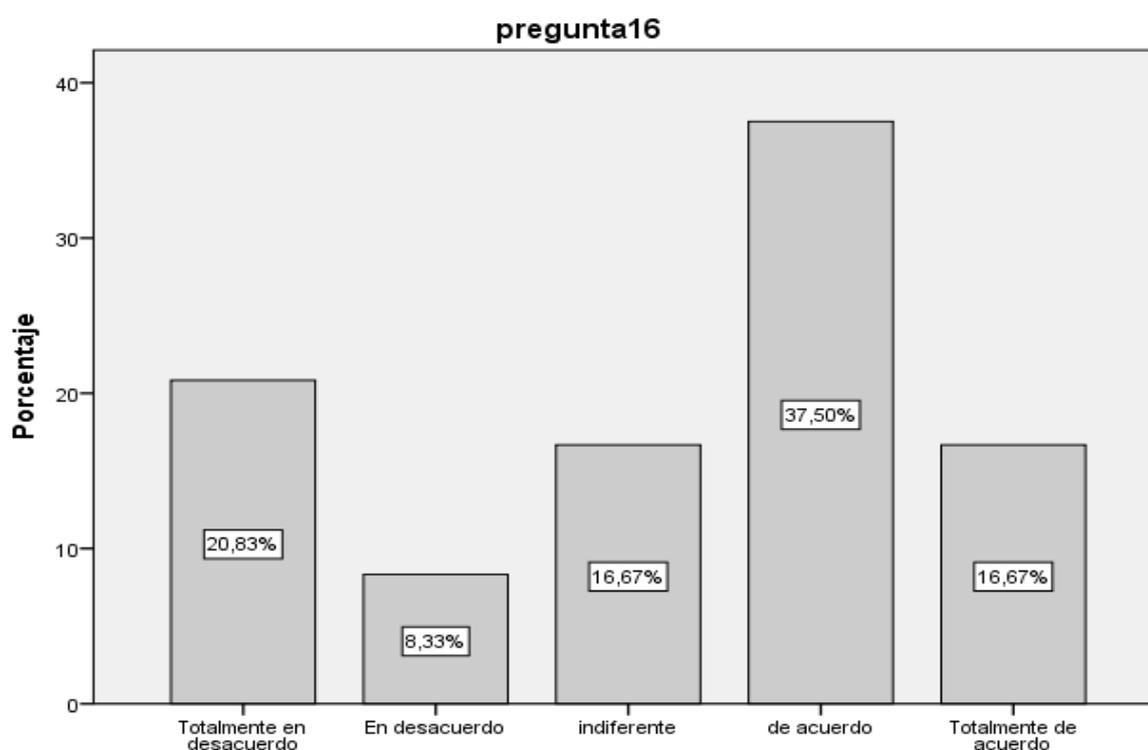


Figura 18. *¿Considera usted que la implementación del factoring sin recurso influye de manera positiva al control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 37.50% dijo estar de acuerdo con la pregunta: ¿Considera usted que la implementación del factoring sin recurso influye de manera positiva al control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 8.33% dijo estar en desacuerdo.

4.2.2. Variable dependiente: la liquidez

Tabla 26.

¿Cree usted que se deben realizar arqueo de caja sorpresivos de los fondos recaudados en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	8,3	8,3	8,3
	En desacuerdo	4	16,7	16,7	25,0
	De acuerdo	5	20,8	20,8	45,8
	Totalmente de acuerdo	13	54,2	54,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

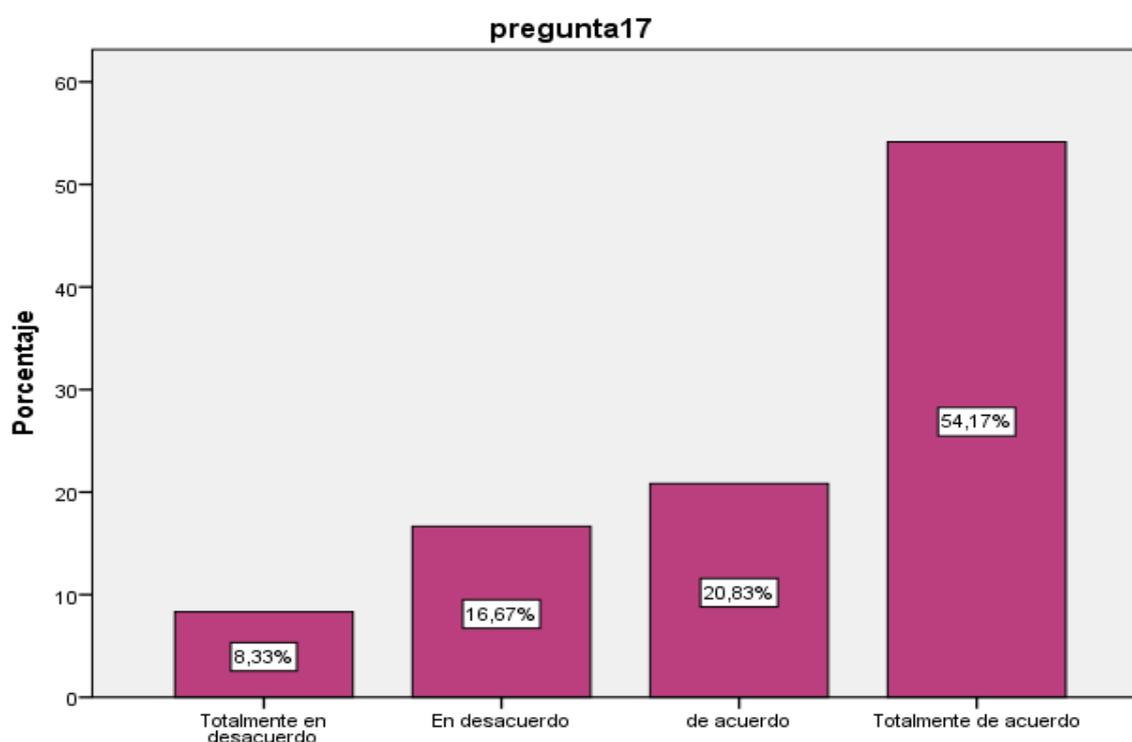


Figura 19. *¿Cree usted que se deben realizar arqueo de caja sorpresivos de los fondos recaudados en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 54.17% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: *¿Cree usted que se deben realizar arqueo de caja sorpresivos de los fondos recaudados en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 8.33% dijeron totalmente en desacuerdo.

Tabla 27.

¿Cree usted que se debe conservar en una caja fuerte los ingresos del día hasta su depósito en el banco?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	7	29,2	29,2	29,2
	En desacuerdo	1	4,2	4,2	33,3
	Indiferente	5	20,8	20,8	54,2
	De acuerdo	5	20,8	20,8	75,0
	Totalmente de acuerdo	6	25,0	25,0	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

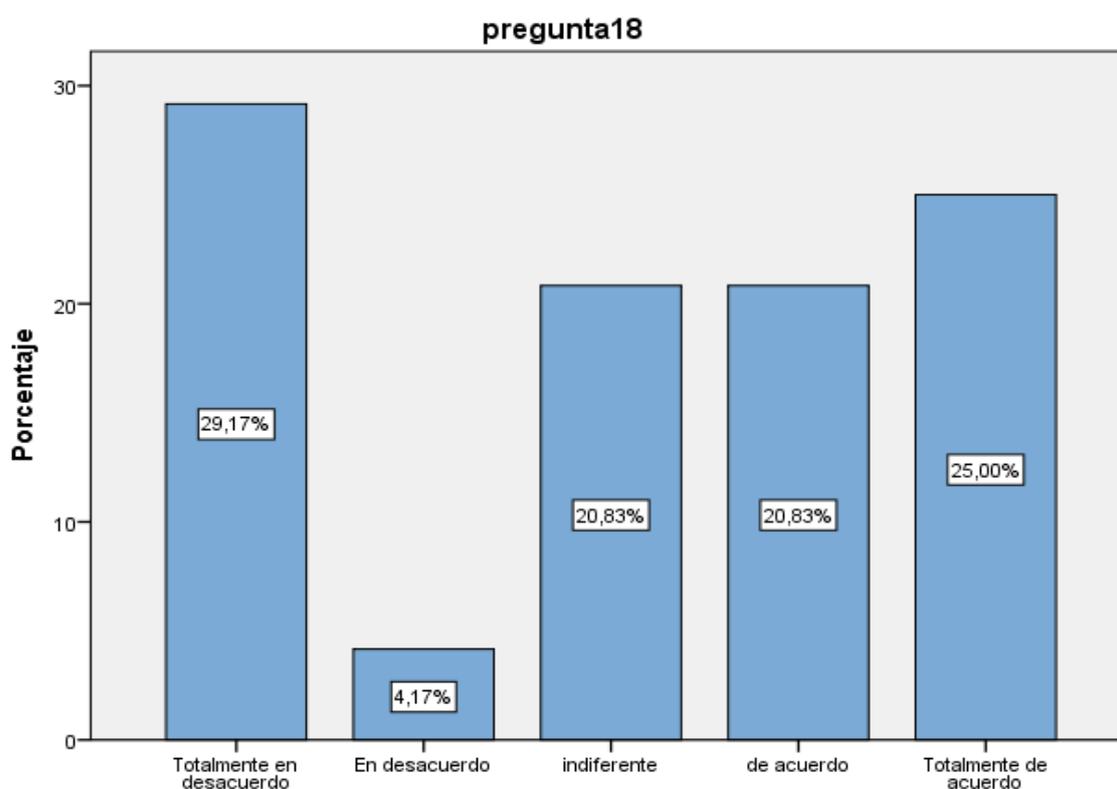


Figura 20. *¿Cree usted que se debe conservar en una caja fuerte los ingresos del día hasta su depósito en el banco?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 29.17% dijo estar totalmente en desacuerdo con la pregunta: *¿Cree usted que se debe conservar en una caja fuerte los ingresos del día hasta su depósito en el banco?* y el 4.17% dijo estar en desacuerdo.

Tabla 28.

¿Cree usted que la emisión de reportes periódicos de la cuenta caja y bancos sirve para tener un mejor control del efectivo en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	8,3	8,3	8,3
	En desacuerdo	9	37,5	37,5	45,8
	Indiferente	2	8,3	8,3	54,2
	De acuerdo	2	8,3	8,3	62,5
	Totalmente de acuerdo	9	37,5	37,5	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

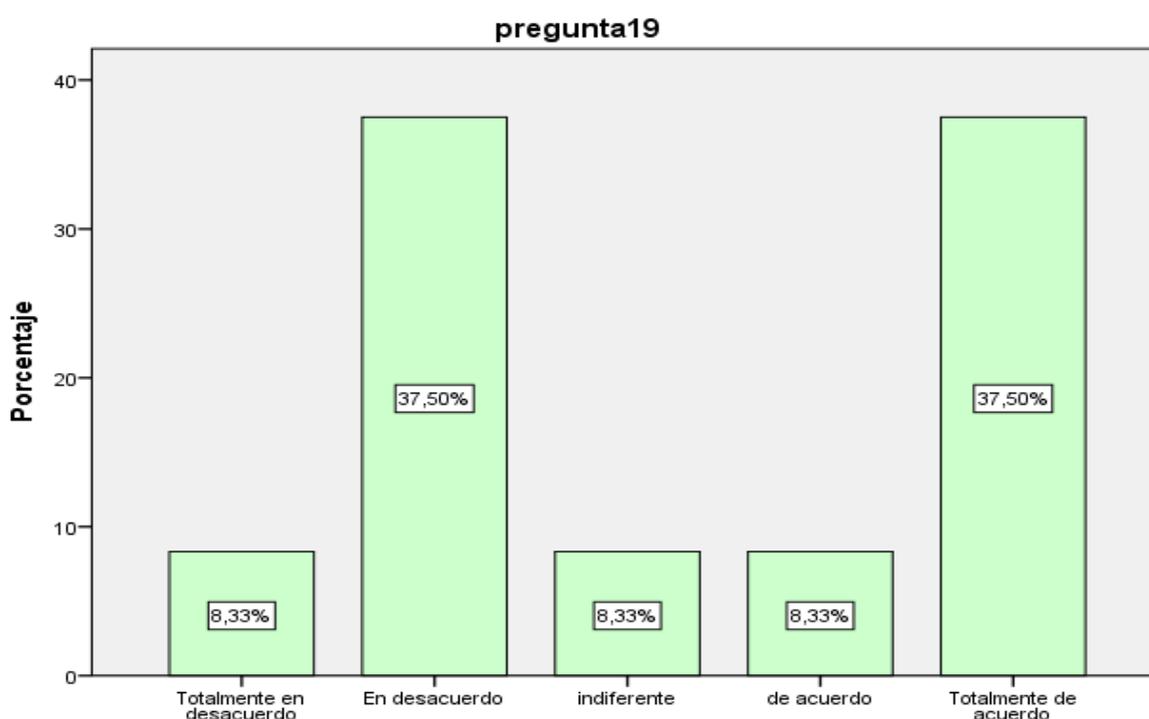


Figura 21. *¿Cree usted que la emisión de reportes periódicos de la cuenta caja y bancos sirve para tener un mejor control del efectivo en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 37.50% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: *¿Cree usted que la emisión de reportes periódicos de la cuenta caja y bancos sirve para tener un mejor control del efectivo en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 8.33% dijo estar totalmente en desacuerdo.

Tabla 29.

¿Cree usted que las cuentas por cobrar de tejido punto generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	4,2	4,2	4,2
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	16,7
	Indiferente	1	4,2	4,2	20,8
	De acuerdo	6	25,0	25,0	45,8
	Totalmente de acuerdo	13	54,2	54,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

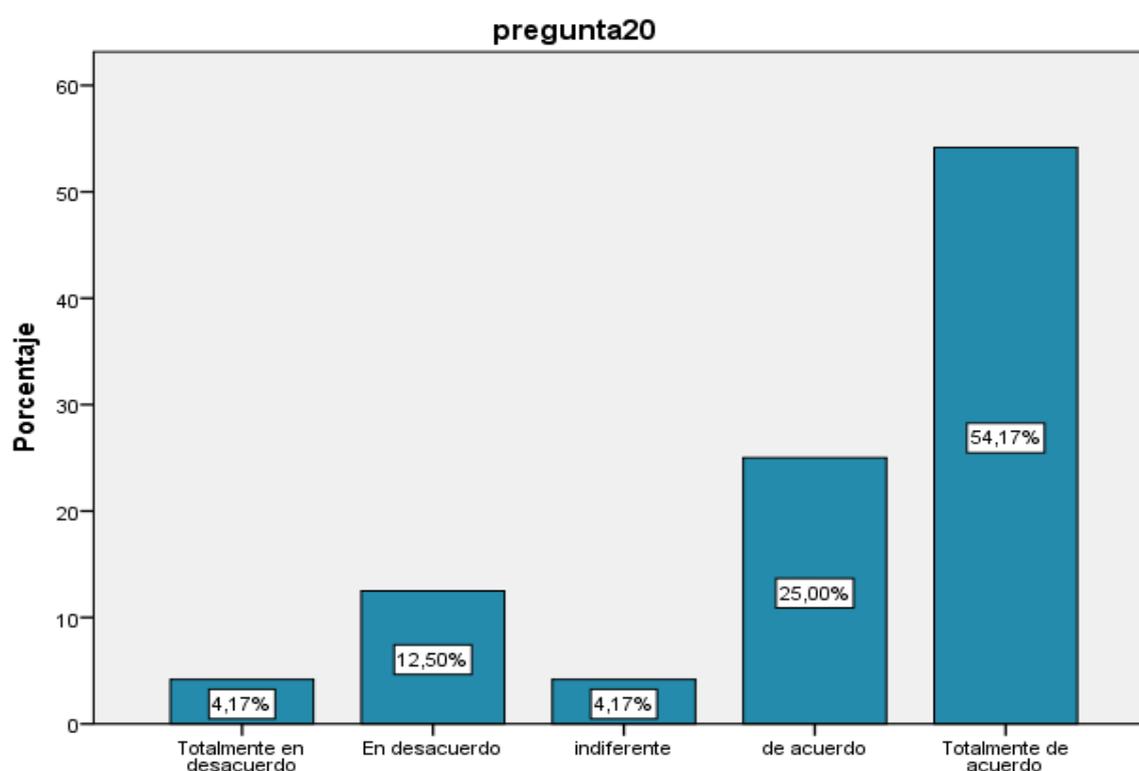


Figura 22. *¿Cree usted que las cuentas por cobrar de tejido punto generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados el 54.17% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: *¿Cree usted que las cuentas por cobrar de Tejido punto generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 4.17% dijo estar totalmente en desacuerdo.

Tabla 30.

¿Cree usted que las cuentas por cobrar de tejido plano generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	4,2	4,2	4,2
	En desacuerdo	1	4,2	4,2	8,3
	Indiferente	1	4,2	4,2	12,5
	De acuerdo	8	33,3	33,3	45,8
	Totalmente de acuerdo	13	54,2	54,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

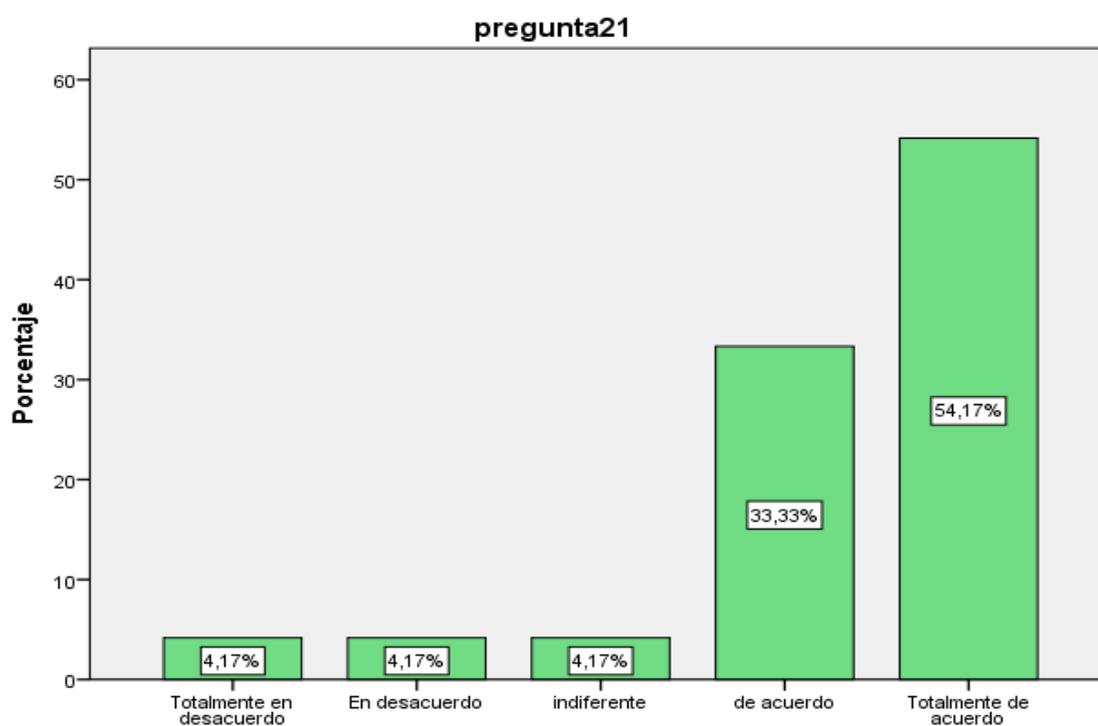


Figura 23. *¿Cree usted que las cuentas por cobrar de tejido plano generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 54.17% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: *¿Cree usted que las cuentas por cobrar de Tejido plano generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC?* y el 4.17% dijo estar totalmente de acuerdo.

Tabla 31.

¿Considera usted que la factura negociable (título valor) es una herramienta necesaria para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	4,2	4,2	4,2
	En desacuerdo	2	8,3	8,3	12,5
	Indiferente	2	8,3	8,3	20,8
	De acuerdo	13	54,2	54,2	75,0
	Totalmente de acuerdo	6	25,0	25,0	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

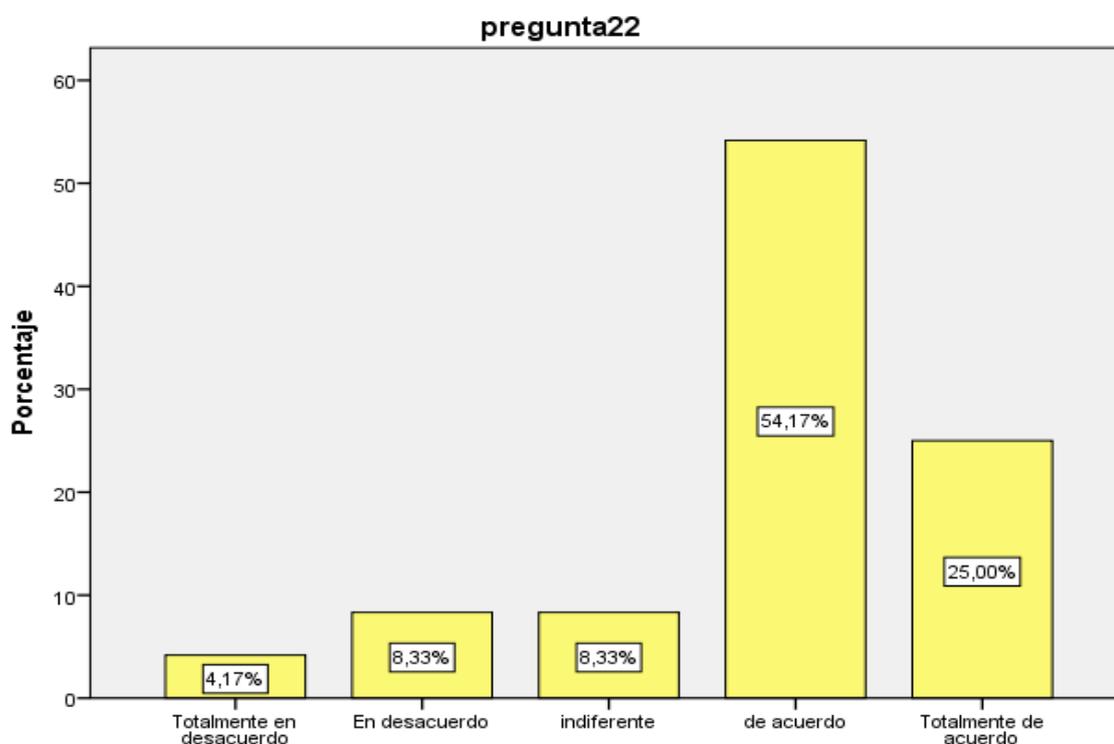


Figura 24. *¿Considera usted que la factura negociable (título valor) es una herramienta necesaria para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 54.17% dijo estar de acuerdo con la pregunta: *¿Considera usted que la factura negociable (título valor) es una herramienta necesaria para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 4.17% dijo estar totalmente en desacuerdo.*

Tabla 32.

¿Considera usted que las letras de cambio (título valor) son mecanismos necesarios para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	4,2	4,2	4,2
	de acuerdo	14	58,3	58,3	62,5
	Totalmente de acuerdo	9	37,5	37,5	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

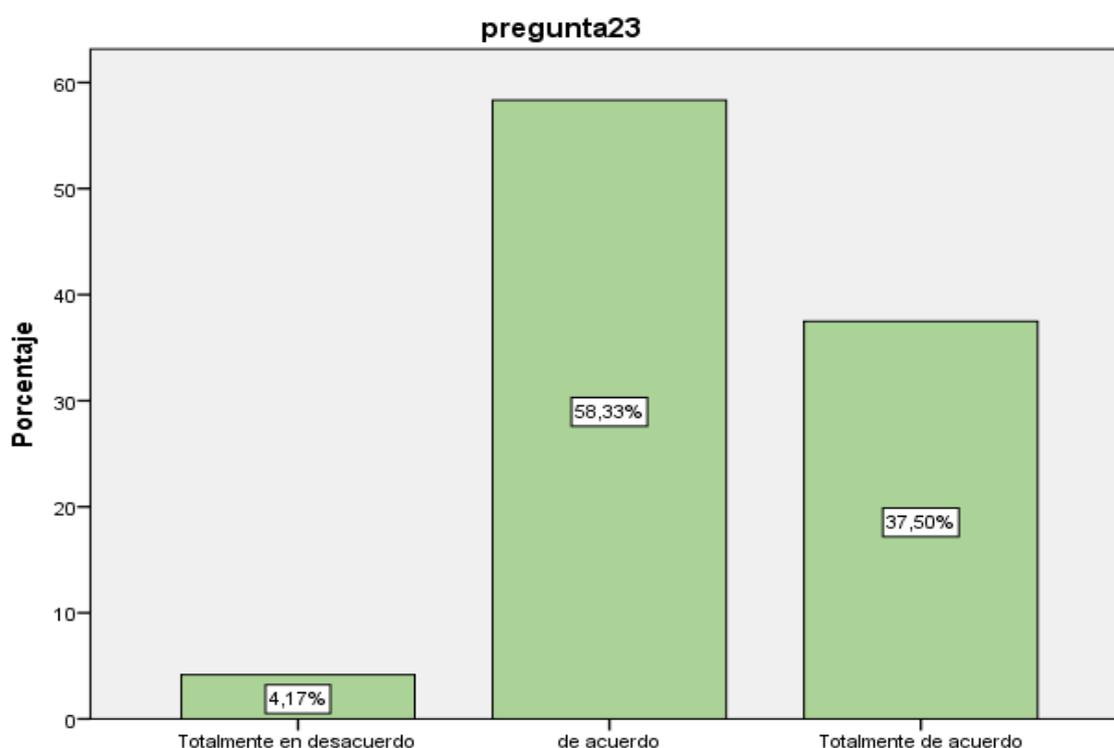


Figura 25. *¿Considera usted que las letras de cambio (título valor) son mecanismos necesarios para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 58.33% dijo estar de acuerdo con la pregunta: *¿Considera usted que las letras de cambio (título valor) son mecanismos necesarios para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 4.17% dijo estar totalmente desacuerdo.*

Tabla 33.

¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo con los activos corrientes?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	4,2	4,2	4,2
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	16,7
	Indiferente	8	33,3	33,3	50,0
	De acuerdo	8	33,3	33,3	83,3
	Totalmente de acuerdo	4	16,7	16,7	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

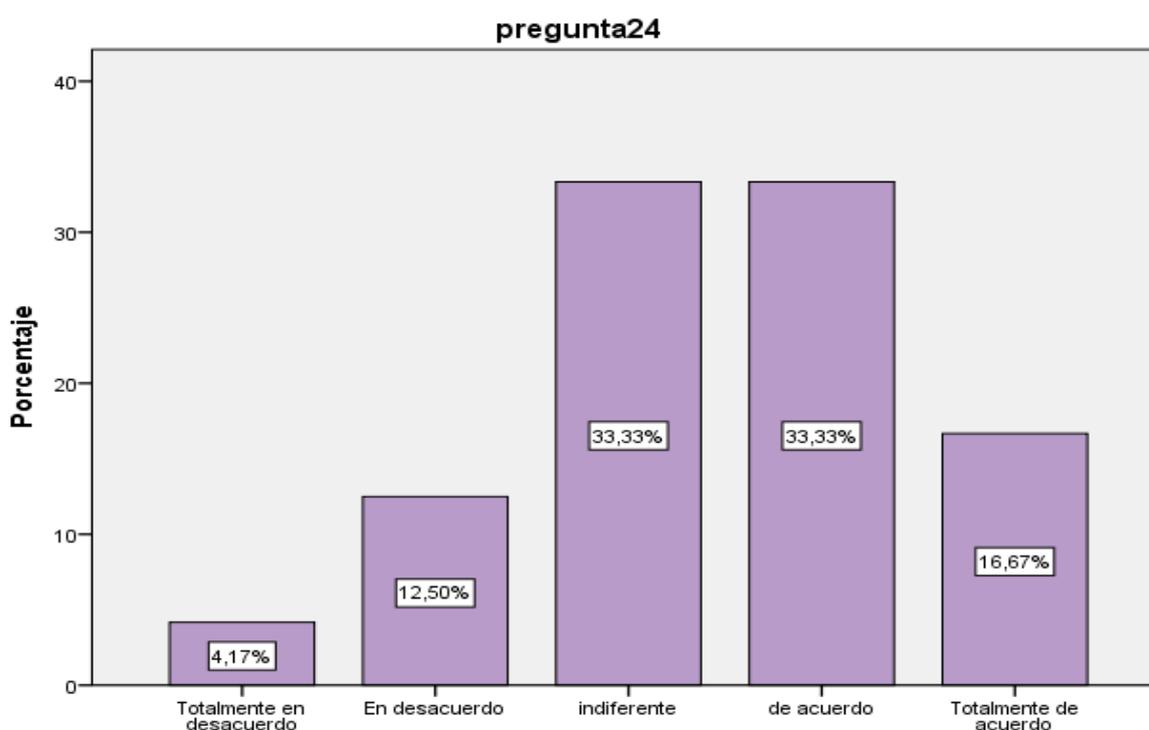


Figura 26. *¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo con los activos corrientes?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 33.33% dijo estar de acuerdo con la pregunta: ¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC tiene la capacidad de hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo con los activos corrientes? y el 4.17% dijo estar totalmente en desacuerdo.

Tabla 34.

¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo sin considerar inventarios?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	4,2	4,2	4,2
	En desacuerdo	6	25,0	25,0	29,2
	Indiferente	6	25,0	25,0	54,2
	De acuerdo	3	12,5	12,5	66,7
	Totalmente de acuerdo	8	33,3	33,3	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

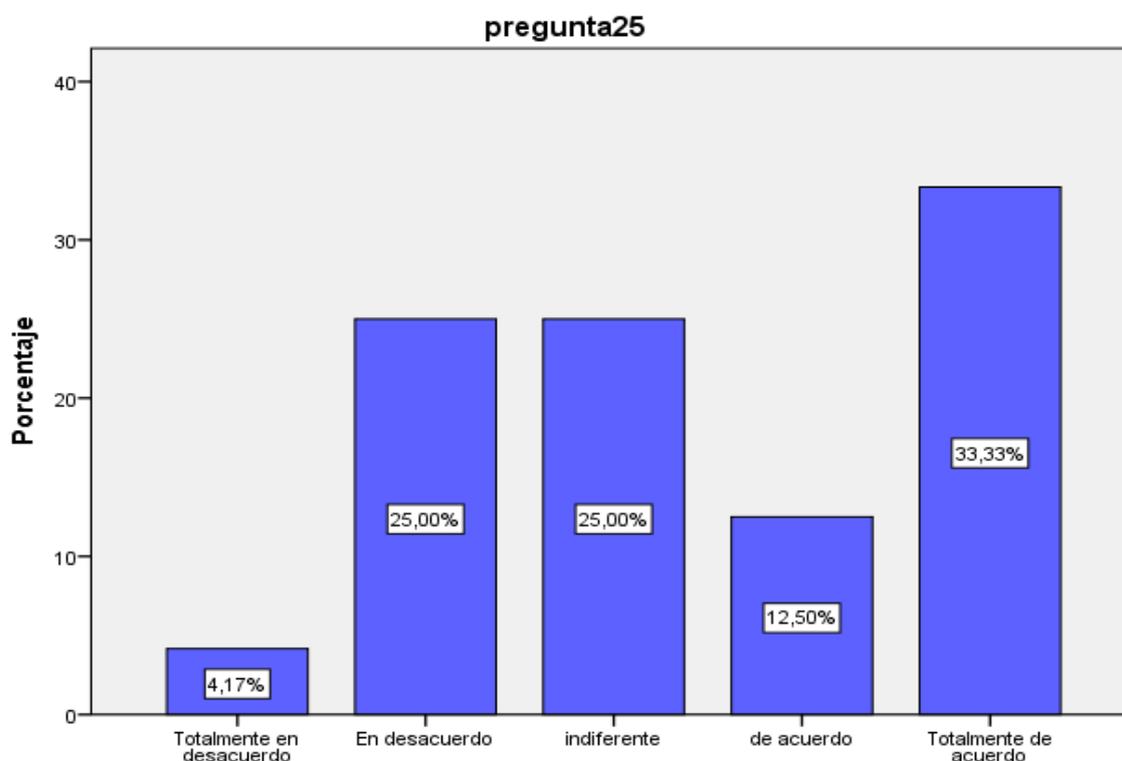


Figura 27. *¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo sin considerar inventarios?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 33.33% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: *¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo sin considerar inventarios?* y el 4.17% dijo estar totalmente en desacuerdo.

Tabla 35.

¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, solo considerando el dinero en caja y bancos?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	1	4,2	4,2	4,2
	En desacuerdo	3	12,5	12,5	16,7
	Indiferente	8	33,3	33,3	50,0
	De acuerdo	8	33,3	33,3	83,3
	Totalmente de acuerdo	4	16,7	16,7	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

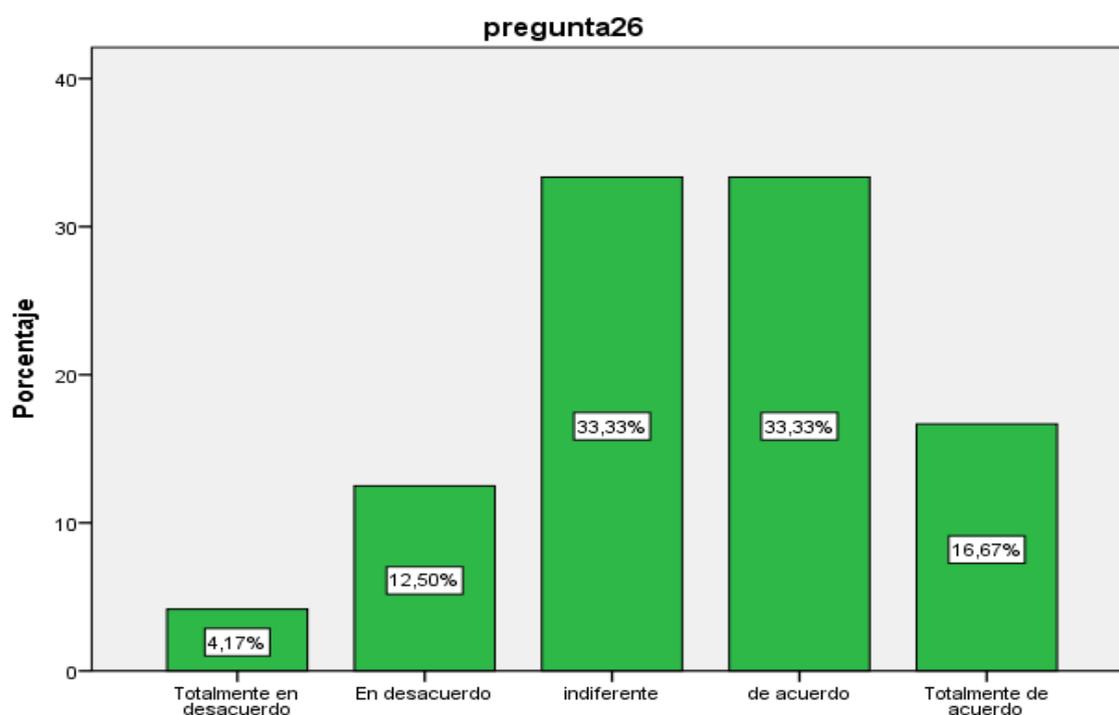


Figura 28. *¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, solo considerando el dinero en caja y bancos?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 33.33% dijo estar de acuerdo con la pregunta: ¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, solo considerando el dinero en caja y bancos? y el 4.17% dijo estar totalmente en desacuerdo.

Tabla 36.

¿Considera usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, analiza el ratio de rotación de cuentas por cobrar para mejorar su liquidez?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	8,3	8,3	8,3
	En desacuerdo	5	20,8	20,8	29,2
	Indiferente	6	25,0	25,0	54,2
	De acuerdo	6	25,0	25,0	79,2
	Totalmente de acuerdo	5	20,8	20,8	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

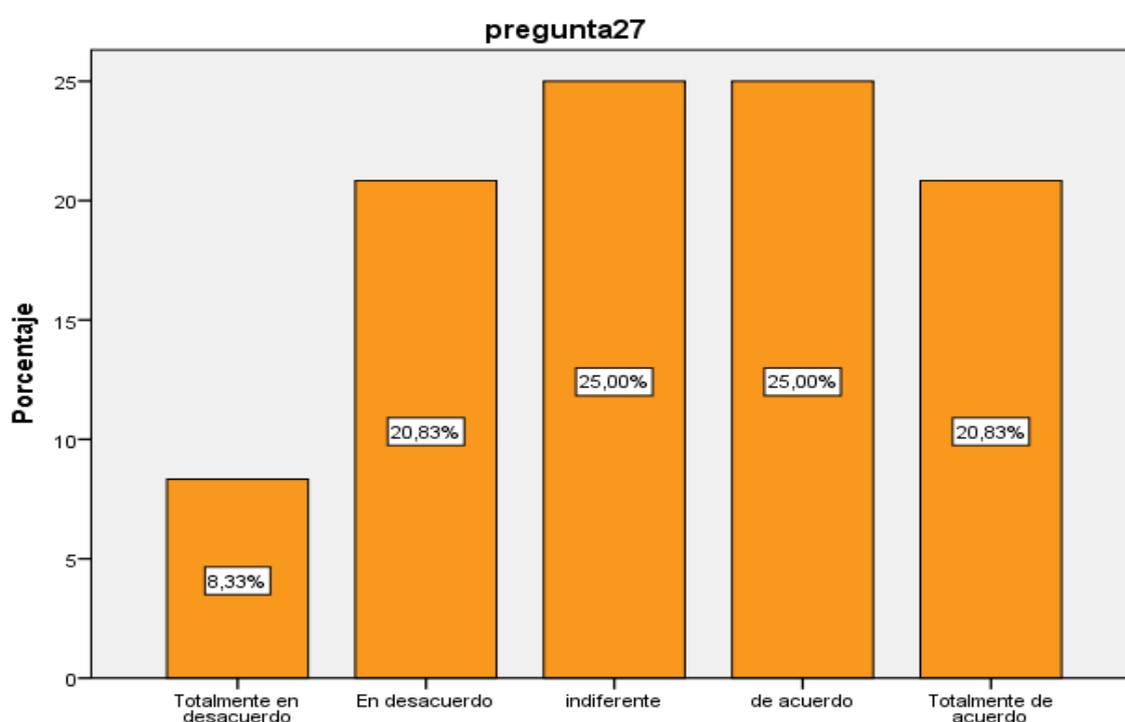


Figura 29. *¿Considera usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C., analiza el ratio de rotación de cuentas por cobrar para mejorar su liquidez?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 25% dijo estar de acuerdo con la pregunta: *¿Considera usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, analiza el ratio de rotación de cuentas por cobrar para mejorar su liquidez?* y el 8.33% dijo estar totalmente desacuerdo.

Tabla 37.

¿Cree usted que un buen índice del ratio de rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	2	8,3	8,3	8,3
	En desacuerdo	6	25,0	25,0	33,3
	Indiferente	6	25,0	25,0	58,3
	De acuerdo	3	12,5	12,5	70,8
	Totalmente de acuerdo	7	29,2	29,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

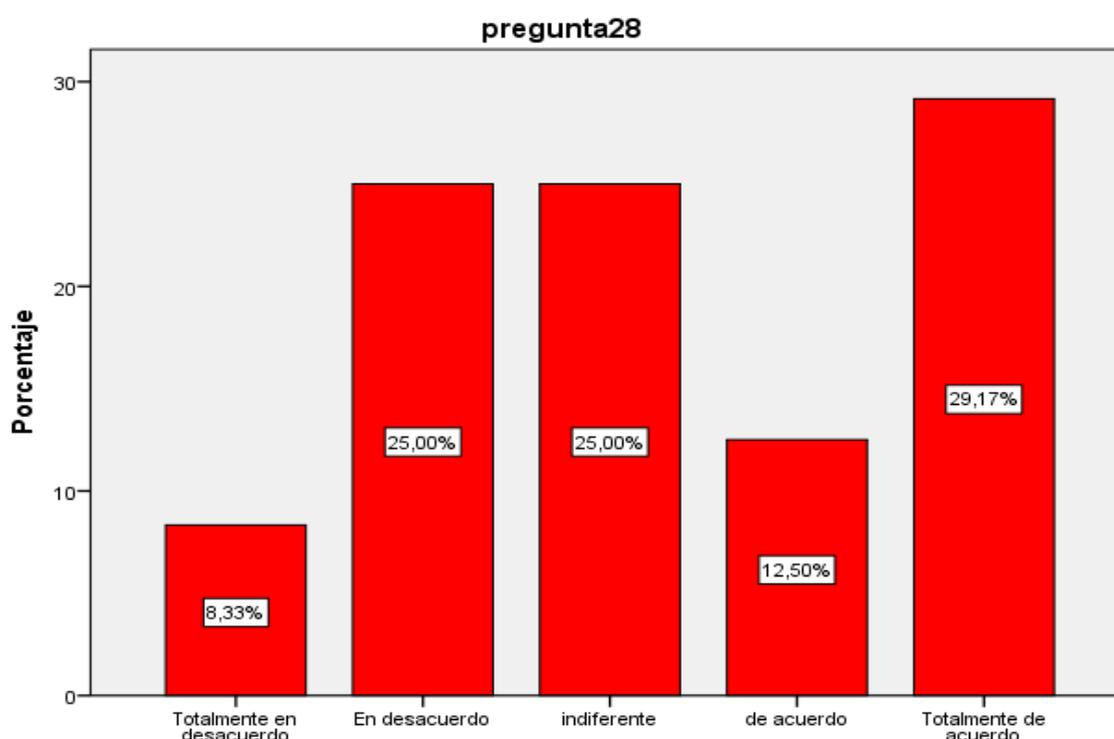


Figura 30. *¿Cree usted que un buen índice del ratio de rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 29.17% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: *¿Cree usted que un buen índice del ratio de rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 8.33% dijo estar totalmente de acuerdo.*

Tabla 38.

¿Considera usted que las cuentas incobrables afectan directamente a la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	3	12,5	12,5	12,5
	En desacuerdo	2	8,3	8,3	20,8
	Indiferente	1	4,2	4,2	25,0
	De acuerdo	2	8,3	8,3	33,3
	Totalmente de acuerdo	16	66,7	66,7	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

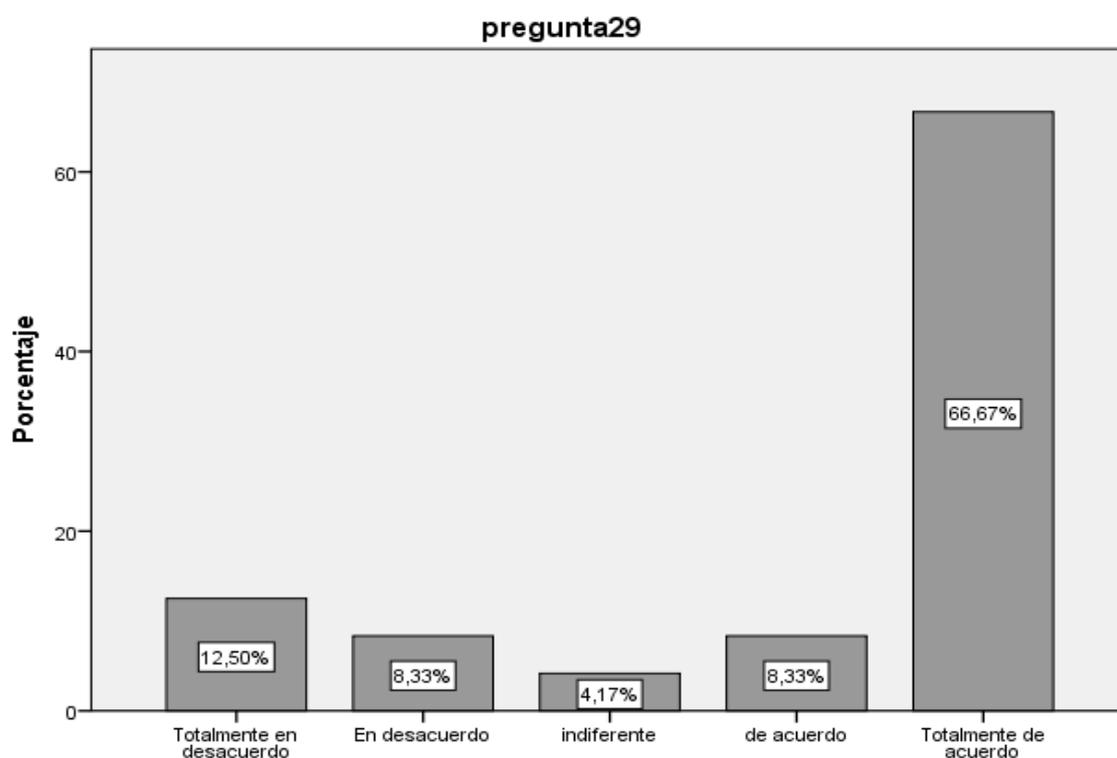


Figura 31. *¿Considera usted que las cuentas incobrables afectan directamente a la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación

De los 24 encuestados, el 66.67% dijo estar totalmente de acuerdo a la pregunta: ¿Considera usted que las cuentas incobrables afectan directamente a la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 4.17% dijo estar indiferente.

Tabla 39.

¿Considera usted que un índice alto de cuentas incobrables puede ocasionar riesgo de liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Totalmente en desacuerdo	4	16,7	16,7	16,7
	En desacuerdo	2	8,3	8,3	25,0
	Indiferente	2	8,3	8,3	33,3
	De acuerdo	3	12,5	12,5	45,8
	Totalmente de acuerdo	13	54,2	54,2	100,0
	Total	24	100,0	100,0	

Fuente: Elaboración propia de autor

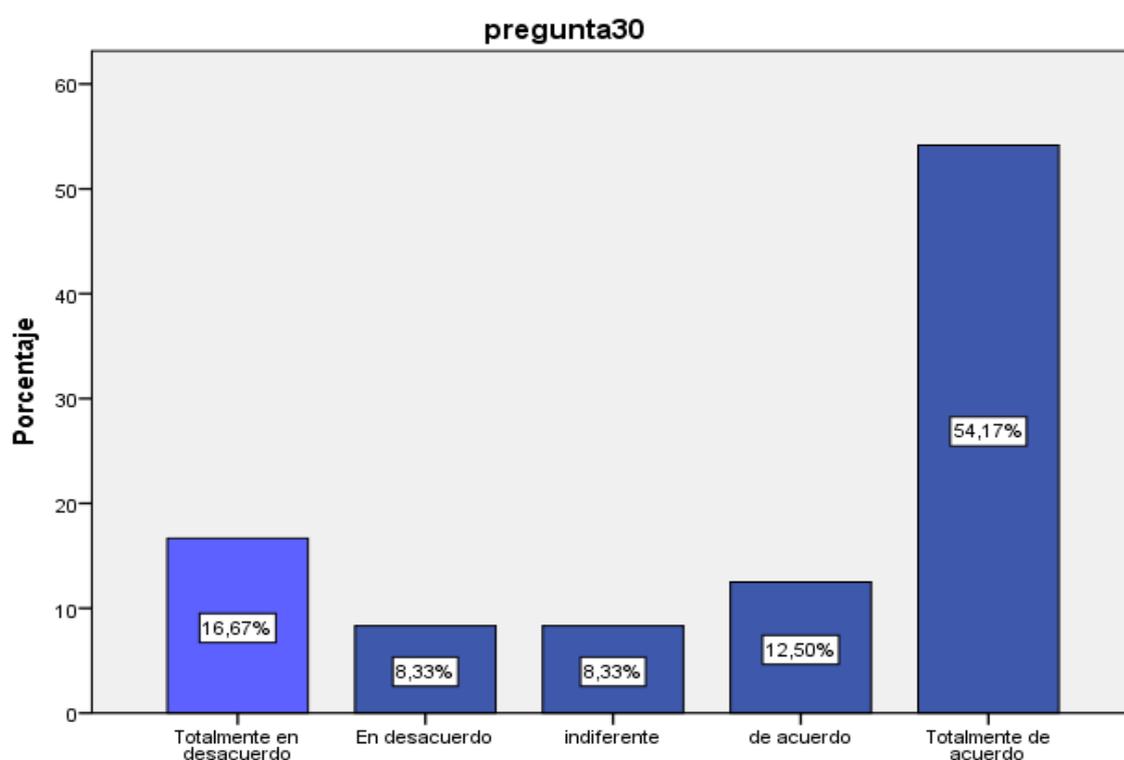


Figura 32. *¿Considera usted que un índice alto de cuentas incobrables puede ocasionar riesgo de liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?*

Fuente: Elaboración propia de autor

Interpretación:

De los 24 encuestados, el 54.17% dijo estar totalmente de acuerdo con la pregunta: ¿Considera usted que un índice alto de cuentas incobrables puede ocasionar riesgo de liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC? y el 8.33% dijo estar en desacuerdo.

V. DISCUSIÓN

5.1. Discusión de los resultados

5.1.1. Discusión de la hipótesis general.

H1: “El control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019”.

Según la prueba de rho de Spearman, se concluyó que: el control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate – 2019, a un nivel de significancia del 5% bilateral.

Según Vásquez, L. & Vega E. (2016) en su tesis titulada: “Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la Liquidez de la empresa Consermet SAC, distrito de Huanchaco, año 2016”. Concluye que mediante la información obtenida en el trabajo de campo, nos permite establecer que una mala gestión de cuentas por cobrar, ocasiona disminución en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C.

En esto estamos de acuerdo con el autor, puesto que, según los resultados de la investigación, determinaron que un deficiente control interno direccionado a las cuentas por cobrar, genera problemas de liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.

5.1.2. Discusión de la primera hipótesis específica.

H1: “Los componentes del control interno influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.”

Según la prueba de rho de Spearman, se concluyó que los componentes del control interno influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019, a un nivel de significancia del 5% bilateral.

Coincidimos con Jaramillo, L. (2017), quien concluye lo siguiente: la empresa GCF Holdings, carece de un sistema organizacional de componentes del control interno, que le brinde un eficiente proceso de cobranza, por tal motivo, la empresa no cuenta con una correcta liquidez. Además, no cuenta con una adecuada

supervisión y monitoreo de funciones, generando controversias al momento de realizar las cobranzas.

Con lo expuesto por el autor en párrafos anteriores, estamos totalmente de acuerdo, ya que la empresa no cuenta con un adecuado proceso al momento de ejecutar los componentes de control interno, generando que cada personal improvise al momento de realizar sus funciones en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.

5.1.3. Discusión de la segunda hipótesis específica.

H1: “Las políticas de créditos y cobranza influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.”

Según la prueba de rho de Spearman, se concluyó que: las políticas de créditos y cobranza influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019, a un nivel de significancia del 5% bilateral.

Concordamos con los autores; Velásquez, A. (2018), Liviapoma, D. (2018) y Galarza, J. (2018), quienes concluyeron que una correcta aplicación de políticas de créditos y cobranza repercute positivamente en la liquidez de las empresas investigadas.

Estamos de acuerdo con los autores, porque a través de las políticas de créditos y cobranza, se establecerán procesos para el otorgamiento de créditos, disminuyendo el riesgo de incobrables, de igual manera, al determinar un correcto proceso de cobranza, mejorará la rotación de cartera, generando un buen índice de liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.

5.1.4. Discusión de la tercera hipótesis específica.

H1: “El factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.”

Según la prueba de rho de Spearman, se concluyó que: el factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019, a un nivel de significancia del 5% bilateral.

Concordamos con Velásquez, A. (2018) y Jaramillo, L. (2017), quienes concluyen que el uso del factoring impacta en la gestión financiera y en la obtención de liquidez.

Según lo mencionado por los autores, estamos totalmente de acuerdo, puesto que, según los resultados de la investigación, la aplicación de la herramienta del factoring influye significativamente en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.

Por los hallazgos encontrados, aceptamos la contrastación de la hipótesis alternativa, por la que se ha logrado comprobar que existe una influencia significativa entre la variable de control interno de cuentas por cobrar y la variable liquidez, así como cada una de las dimensiones del cuadro de operacionalización de las variables, como los componentes del control interno, las políticas de créditos y cobranza y el factoring. Todas las mencionadas influyen significativamente en la liquidez, en la cual probamos de esta manera la hipótesis alternativa. Por consiguiente, la hipótesis queda aceptada.

VI. CONCLUSIONES

A través de los resultados obtenidos, se concluye que el control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, viéndose reflejado en el ratio de prueba ácida, que es el de mayor índice de liquidez, que determina que por cada S/1.00 de deuda, la empresa contaba con S/1.04 y S/0.92 para hacerle frente a sus obligaciones a corto plazo en los años 2018 y 2019 respectivamente.

De acuerdo con la información obtenida en el trabajo de campo, podemos concluir que los componentes del control interno influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, debido a que la falta de comunicación entre las tres áreas más importantes, que son: el área comercial; el área de almacén y el área de créditos y cobranza, pueden perjudicar el proceso de cobranza, y por ende, la liquidez de la empresa.

De acuerdo con la información obtenida en el trabajo de campo, podemos concluir que las políticas de créditos y cobranzas influyen en la liquidez de la empresa "Lavandería Industrias Landeo S.A.C.". Así mismo, se identificó que la empresa no cuenta con políticas de créditos y cobranzas, puesto que, la misma otorga créditos sin saber la situación financiera del cliente, lo que conlleva a incurrir en cuentas incobrables a un corto plazo. Por otro lado, se ha identificado que es importante la actualización de la situación financiera de los clientes, dado que, la herramienta de Equifax, nos permitirá conocer la solvencia y el historial crediticio del cliente.

La evaluación de los datos obtenidos permite establecer que el factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, puesto que, es una herramienta esencial para obtener liquidez; actualmente, la empresa no hace uso de esta por falta de conocimiento y coordinación con las entidades financieras. Por otro lado, se identificó que existen clientes con líneas de créditos de 60 y 90 días, el cual, perjudica directamente la rotación de cuentas por cobrar y por ende a la liquidez de la empresa.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda implementar un sistema de control interno direccionado a las cuentas por cobrar de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, con el objeto de establecer procesos estándares para optimizar el tiempo y recursos, con la finalidad de mejorar el índice de liquidez de la empresa.

Se recomienda establecer procesos de acuerdo con los componentes del control interno, es decir, tomar como base al ambiente de control, para establecer los objetivos; evaluar los riesgos, para disminuir las cuentas incobrables; desarrollar actividades de control, para obtener una información y comunicación oportuna bajo una supervisión y monitoreo de actividades permanentes, con el objeto de mejorar los procesos de cobranza, y así, aumentar el índice de liquidez de la empresa.

Se recomienda implementar el modelo de políticas de créditos y cobranzas, con el objeto de tener un criterio estándar al momento de aplicar dichas políticas, con la finalidad de mejorar la rotación de cartera, para obtener un mejor índice de liquidez.

Se recomienda utilizar la herramienta del factoring, en los supuestos que la empresa no cuente con liquidez necesaria para realizar inversiones y/o cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Avelino Ramírez, M. A. (2017). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. LTDA*. Tesis para la obtención del título de: Ingeniería en contabilidad y auditoría- CPA. Universidad Laica "Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil. Recopilado de: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1299/1/T-ULVR-1390.pdf>
- Barquero, M. (2013). *Manuel práctico de Control Interno: Teoría y aplicación práctica*. Barcelona: Editorial Profit. Recopilado de: https://drive.google.com/drive/folders/1SU-rC_6-1B3yJgJHdY5zuydiTpktCraU
- BBVA. (2017). *¿Qué es el factoring y por qué elegirlo para financiar tu empresa?* Recopilado de: <https://www.bbva.com/es/factoring-elegirlo-financiar-empresa/>
- Bravo, G. & Mondragon, H. (2010). *Administración financiera*. México. Editorial: Instituto Politécnico Nacional. Recopilado de: https://elibro-net.eu1.proxy.openathens.net/es/ereader/upnorte/72231?as_all=Administraci%C3%B3n__financiera&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as
- Carrera Navarrete, S. I. (2017). *Análisis de la Gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma SA en el año 2015*. Tesis para la obtención del título de: Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. Universidad Politécnica Salesiana, Guayaquil. Recopilado de: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>
- Córdoba, M. (2012). *Gestión Financiera (1ra edición)*. Bogotá. Editorial: Ecoe Ediciones. Recopilado de: https://elibro-net.eu1.proxy.openathens.net/es/ereader/upnorte/69231?as_all=Gesti%C3%B3n__Financiera&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as

- Córdoba, M. (2014). *Análisis Financiero*. Bogotá. Editorial: Ecoe Ediciones.
 Recopilado de: https://elibro-net.eu1.proxy.openathens.net/es/ereader/upnorte/114315?as_all=An%C3%A1lisis__Financiero&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as
- Del toro, Fonteboa, Armada y Santos (2005). *Control Interno II programa de preparación económica para cuadros*. La Habana, Edición MSc Argelia Cristina Reyes Galiano.
- Elizalde Avilés, K. L. (2017). *Evaluación del sistema de control interno al proceso de cuentas por cobrar con tarjetas de crédito aplicado en una institución del sistema financiero en el Ecuador*. Tesis para la obtención del título de: Ingeniería en Contabilidad y Auditoría. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil, Guayaquil. Recopilado de: <http://repositorio.ucsg.edu.ec/bitstream/3317/8126/1/T-UCSG-PRE-ECO-CICA-291.pdf>
- Espinoza, F. (2017). *Control interno de las empresas bancarias. Basada en la reducción de riesgos (1ra. Edición)*. Huánuco: Imprenta Da Vinci.
- Estupiñan, R. (2015). *Control interno y fraudes con base en los ciclos transaccionales Análisis de informe COSO I, II y III (3ra Edición)*. Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Galarza Kasen, J. L. (2018). *El control interno de las cuentas por cobrar y pagar de las empresas de servicios del Perú: Caso empresa Constructora Barreto Contratistas Generales SAC, Trujillo, 2018*. Tesis para obtención del título de contador público. Universidad Católica los Ángeles de Chimbote, Chimbote. Recopilado de: http://repositorio.uladech.edu.pe/bitstream/handle/123456789/8947/CONTROL_CUENTAS_GALARZA_KASEN_JORGE_LUIS.pdf?sequence=3&isAllowed=y
- Gómez, M. & Gómez, J. (2016). *Diseño de Control Interno en las cuentas por cobrar para la unidad "Montessori"*. Tesis para la obtención del título de contador público autorizado. Universidad de Guayaquil, Guayaquil. Recopilado de: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/10610/1/TESIS%20%20MJ.pdf>

- Haro de Rosario, A & Rosario, J. (2017). *Gestión Financiera*. España. Editorial Universidad de Almería. Recopilado de: https://elibro-net.eu1.proxy.openathens.net/es/ereader/upnorte/44578?as_all=Gesti%C3%B3n__Financiera&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as
- Hernández, R. & Mendoza, C. P. (2018). *Metodología de la Investigación: las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta*. Ciudad de México. Editorial: McGraw-Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Jaramillo Castillo, L. A. (2017). *Control interno para mejorar la efectividad en las cuentas por cobrar y pagar en la empresa GGCF Holdings SAC, 2017*. Tesis para la obtención del título de contador público. Universidad Privada Norbert Wiener. Lima. Recopilado de: http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/753/T%c3%8dTULO%20_%20JaramilloCastillo_LedyAgustina.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Jinchuña, J. Y Fernández. L. E. (2012). *Control interno gerencial (1ra edición)*. Tacna: Distribuidora Educar Editorial.
- Liviapoma Cortez, D. (2018). *Impacto de las cuentas por cobrar en el estado de flujo de efectivo de la empresa Distribuciones Elera SRL de la provincia de San Ignacio 2016*. Tesis para optar por el título de contador público. Pimentel. Recopilado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12802/4542/Liviapoma%20Cortez.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Madroño, M. (2016). *Administración financiera del circulante*. México: Editorial Instituto mexicano de Contadores Públicos. Recopilado: https://elibro-net.eu1.proxy.openathens.net/es/ereader/upnorte/116350?as_all=Administraci%C3%B3n__financiera__del__circulante&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as
- Mendoza, C. (2016). *Contabilidad financiera para contaduría y administración*. Barranquilla. Editorial: Universidad del Norte. Recopilado de: https://elibro-net.eu1.proxy.openathens.net/es/ereader/upnorte/69980?as_all=Contabilidad

ad_financiera_para_contadur%C3%ADa_y_administraci%C3%B3n.&
as_all_op=unaccent__icontains&prev=as

- Morales, A. y Morales, J. (2014). *Crédito y cobranza. (1ra Edición)*. México: Grupo Editorial Patria. Recopilado de: file:///C:/Users/User/Downloads/Credito_y_cobranza_Jose_Antonio_Morales.pdf
- Olivera, M. (2010). *El factoring medio de financiamiento*. Ediciones Caballero Bustamante. Editorial: Tinco S.A.
- Ramírez, L. A. (2016). *Factura Negociable y contratos de Factoring*. Lima. Edición Corporación Belén Graf. E.I.R.L.
- Ricra, M. (2013). *Alternativa de financiamiento: Factoring. Revista actualidad empresarial, N°276 (VII)*. Recuperado de: <https://studylib.es/doc/4888640>.
- Ricardostraat, D. (2018). *América: Aumento de las cuentas por cobrar empresariales vencidas en 2018*. Revista Barómetro de prácticas de pago Atradius. Recuperado de: <https://documentcloud.adobe.com/link/track?uri=urn%3Aaaid%3Ascds%3AUS%3A25a7d1ad-8fe5-4a4e-b3ed-1c5afc284b4c>
- Sánchez, A. (2006). *El Contrato de Factoring. La Banca de desarrollo y el factoring electrónico (1ra. Edición)*. Perú. Editorial San Marcos.
- Tapia, K. & Jiménez, J. (2018). *Cómo entender finanzas sin ser financiero*. Ciudad de México. Editorial: Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Recopilado de: https://elibronet.eu1.proxy.openathens.net/es/ereader/upnorte/123437?as_all=C%C3%B3mo__entender__finanzas__sin__ser__financiero&as_all_op=unaccent__icontains&prev=as
- Torres Miranda, J. E. (2017). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar CIA. LTDA*. Tesis para la obtención del título de: Ingeniería en contabilidad y auditoría- CPA. Universidad laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil. Recopilado de: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1299/1/T-ULVR-1390.pdf>

Vásquez L. & Vega E. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la Liquidez de la empresa Consermet SAC*, distrito de Huanchaco, año 2016. Tesis para obtener el grado de título de contador público. Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo. Recopilado de: https://repositorio.upao.edu.pe/bitstream/20.500.12759/2353/1/RE_CONT_LUIS.VASQUEZ_ENITH.VEGA_GESTION.DE.CUENTAS.POR.COBRAR.Y.SU.INFLUENCIA.EN.LA.LIQUIDEZ_DATOS.PDF

Velásquez Arias, A.S. (2018). *Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de Importaciones Velzu, Chimbote – Perú 2018*. Tesis para obtener el grado el título de contadora pública. Universidad San Pedro, Ancash. Recopilado de: http://repositorio.usanpedro.edu.pe/bitstream/handle/USANPEDRO/9422/Tesis_59400.pdf?sequence=1&isAllowed=y

ANEXOS

Anexo 1: Matriz de consistencia:

PROBLEMA	OBJETIVOS	HIPÓTESIS	VARIABLES	INDICADORES	METODOLOGÍA
<p>Problema General: ¿Cómo influye el control interno de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019?</p> <p>Problemas específicos:</p> <p>1. ¿Cómo influye los componentes del control interno en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019?</p> <p>2. ¿Cómo influyen las políticas de créditos y cobranza en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019?</p> <p>3. ¿Cómo influye el factoring en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019?</p>	<p>Objetivo General: Determinar la influencia del control interno de cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019</p> <p>Objetivos Específicos:</p> <p>1. Determinar la influencia de los componentes del control interno en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019</p> <p>2. Determinar la influencia de las políticas de créditos y cobranza en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019</p> <p>3. Determinar la influencia del factoring en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019</p>	<p>Hipótesis principal: El control interno de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C, Ate -2019</p> <p>Hipótesis secundarias</p> <p>1. Los componentes del control interno influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.</p> <p>2. Las políticas de créditos y cobranza influyen en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.</p> <p>3. El factoring influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo SAC, Ate -2019.</p>	<p>INDEPENDIENTE: Control interno de cuentas por cobrar</p>	<p>Ambiente de control Evaluación de riesgos Actividad de control Información y comunicación Supervisión y seguimiento</p> <p>Política de crédito y cobranza Procesos para otorgar un crédito Elementos que deben contemplar las políticas de cobranza</p> <p>Factoring sin recurso Factoring con recurso</p> <p>Caja y bancos Cuentas por cobrar Títulos valores</p> <p>Liquidez Corriente Prueba Ácida Prueba Defensiva Cuentas por cobrar</p> <p>Cuentas incobrables</p>	<p>Tipo de investigación: Aplicada</p> <p>Nivel: Descriptivo - Correlacional</p> <p>Diseño: No experimental - Transversal Inversa</p> <p>Método: Cuantitativo</p> <p>Población: 55 trabajadores en la empresa</p> <p>Muestra: 24 trabajadores</p> <p>Técnica de recolección de datos: La encuesta</p> <p>Instrumento: Cuestionario</p>
			Dimensiones		
			Componentes del control interno		
			Políticas de Créditos y Cobranza		
			Factoring		
			DEPENDIENTE: La liquidez		
			Dimensiones		
			Activos líquidos		
			Instrumentos de análisis de liquidez		
			Riesgo de liquidez		

Anexo 2: Matriz de operacionalización de las variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ITENS	ESCALA
Variable Independiente: Control interno de cuentas por cobrar	Estupiñan (2015) Menciona: El control interno de las cuentas por cobrar comprende el plan de organización y el conjunto de métodos y procedimientos que aseguren que los activos están debidamente protegidos, que los registros contables son fidedignos y que la actividad de la entidad se desarrolla eficazmente según las directrices marcadas por la administración. (p. 19)	Componentes del Control Interno	Ambiente de Control	1,2	Ordinal
			Evaluación de riesgos	3,4	
			Actividades de control	5	
			Información y comunicación	6,7	
			Supervisión y seguimiento	8,9	
		Políticas de Créditos y Cobranza	Políticas de crédito y cobranza	10	
			Procesos para otorgar el crédito	11,12	
			Elementos que deben contemplar las políticas de cobranza	13;14	
		Factoring	Factoring sin Recurso	15	
			Factoring con Recurso	16	
Variable Dependiente: La liquidez	Según M. Córdoba (2012), menciona que: la liquidez es la rapidez o facilidad que tiene un activo de convertirse en efectivo, siendo el dinero el activo líquido por excelencia. Los activos presentan diferentes grados de liquidez, de acuerdo con la facilidad con que puedan convertirse en efectivo. (p. 195).	Activos liquidez	Caja y bancos	17,18,19	
			Cuentas por cobrar	20,21	
			Títulos valores	22,23	
		Instrumentos de análisis de liquidez	Liquidez Corriente	24	
			Prueba Acida	25	
			Prueba Defensiva	26	
			Cuentas por cobrar	27,28	
		Riesgo de Liquidez	Cuentas incobrables	29,30	

Anexo 3: Instrumento

UNIVERSIDAD PRIVADA TELESUP CARRERA DE: CONTABILIDAD Y FINANZAS

ENCUESTA SOBRE EL CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA LAVANDERÍA INDUSTRIAL LANDEO SAC, ATE -2019

ESTIMAD(@)

La presente Encuesta tiene por objetivo recopilar información sobre el control interno de las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo; los resultados de esta investigación ayudarán a determinar de qué manera influye el control interno de las cuentas por cobrar en la liquidez

RECOMENDACIÓN:

Lea los enunciados detenidamente y marque con una equis (X) en casillero por pregunta

- 5 = Totalmente de acuerdo
4 = De acuerdo
3 = Indiferente
2 = En desacuerdo
1 = Totalmente en desacuerdo

I. CONTROL INTERNO DE CUENTAS POR COBRAR

I.1. COMPONENTES DEL CONTROL INTERNO

N°		5	4	3	2	1
I.1.1. AMBIENTE DE CONTROL						
1	¿Considera usted que el ambiente de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
2	De acuerdo a su consideración: ¿cree usted que se debe implementar un buen ambiente de control para mejorar el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
I.1.2. EVALUACIÓN DE RIESGOS						
3	¿Considera usted que la evaluación de riesgos mejorará el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
4	¿Cree usted que una buena determinación de evaluación de riesgos influye directamente para desarrollar un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
I.1.3. ACTIVIDAD DE CONTROL						
5	¿Considera usted que el cumplimiento de las actividades de control influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					

I.1.4. INFORMACIÓN Y COMUNICACIÓN

6	¿Considera usted que la información y comunicación de manera oportuna, ayudará a cumplir un eficiente control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
7	¿Considera usted que la información y comunicación es un factor importante para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					

I.1.5. SUPERVISIÓN Y SEGUIMIENTO

8	¿Considera usted que una supervisión y seguimiento permanente es óptimo para el cumplimiento de los procesos del control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
9	¿Cree usted que la supervisión y seguimiento de funciones cumple un papel importante para el desarrollo de un buen control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					

I.2. POLITICAS DE CREDITOS Y COBRANZAS

N°		5	4	3	2	1
----	--	---	---	---	---	---

I.2.1. POLITICAS DE CREDITO Y COBRANZA

10	De acuerdo a su consideración: ¿Cree usted que las políticas de créditos y cobranza influyen de manera positiva para el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C.?					
----	--	--	--	--	--	--

I.2.2. PROCESOS PARA OTORGAR UN CRÉDITO

11	¿Considera usted que los procesos para otorgar un crédito influye en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
12	¿Cree usted que si se cumplen con los 3 procesos para otorgar un crédito este impactaría de manera positiva en el control interno de cuentas por cobrar?					

I.2.3. ELEMENTOS QUE DEBEN CONTEMPLAR LAS POLITICAS DE COBRANZA

13	¿Considera usted que los elementos que deben contemplar las políticas de cobranza impactan en el control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
14	¿Considera usted que una buena aplicación de los elementos de las políticas de cobranza influye en el control interno de las cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					

I.3. FACTORING

N°		5	4	3	2	1
----	--	---	---	---	---	---

I.3.1. FACTORING CON RECURSO

15	¿Considera usted que el factoring con recurso es un mecanismo necesario para un mejor control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
----	--	--	--	--	--	--

I.3.2. FACTORING SIN RECURSO

16	¿Considera usted que la implementación del factoring sin recurso influye de manera positiva al control interno de cuentas por cobrar en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
----	---	--	--	--	--	--

II. LA LIQUIDEZ**II.1. ACTIVOS LIQUIDOS**

N°		5	4	3	2	1
----	--	---	---	---	---	---

II.1.1. CAJA Y BANCOS

17	¿Cree usted que se deben realizar arqueo de caja sorpresivos de los fondos recaudados en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
----	--	--	--	--	--	--

18	¿Cree usted que se debe conservar en una caja fuerte los ingresos del día hasta su depósito en el banco?					
19	¿Cree usted que la emisión de reportes periódicos de la cuenta caja y bancos sirve para tener un mejor control del efectivo en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
II.1.2. CUENTAS POR COBRAR						
20	¿Cree usted que las cuentas por cobrar de Tejido punto generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
21	¿Cree usted que las cuentas por cobrar de Tejido plano generan mayor liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
II.1.3. TÍTULOS VALORES						
22	¿Considera usted que la factura negociable (título valor) es una herramienta necesaria para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
23	¿Considera usted que las letras de cambio (título valor) son mecanismos necesarios para mejorar la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
II.2. INSTRUMENTOS DE ANÁLISIS DE LIQUIDEZ						
N°		5	4	3	2	1
II.2.1. LIQUIDEZ CORRIENTE						
24	¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C tiene la capacidad de hacer frente a las obligaciones de pago a corto plazo con los activos corrientes?					
II.2.2. PRUEBA ACIDA						
25	¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo sin considerar inventarios?					
II.2.3. PRUEBA DEFENSIVA						
26	¿Cree usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C tiene la capacidad de cubrir sus obligaciones a corto plazo, solo considerando el dinero en caja y bancos?					
II.2.4. CUENTAS POR COBRAR						
27	¿Considera usted que la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C , analiza el ratio de rotación de cuentas por cobrar para mejorar su liquidez ?					
28	¿Cree usted que un buen índice del ratio de rotación de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
II.3. RIESGO DE LIQUIDEZ						
II.2.4. CUENTAS INCOBRABLES						
29	¿Considera usted que las cuentas incobrables afectan directamente a la liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					
30	¿Considera usted que un índice alto de cuentas incobrables puede ocasionar riesgo de liquidez en la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C ?					

MUCHAS GRACIAS

Anexo 4: Validación de Instrumentos

PROMEDIO DE VALORACIÓN

APLICABLE

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

a) Deficiente b) Baja c) Regular **d) Buena** e) Muy buena

Nombres Apellidos: Rodrigo Duarte Díaz

DNI N°: 46344864 Teléfono/Celular: 98645094

Dirección domiciliaria: Calle Los Andes 740 - Areca

Título Profesional: Licenciado de Ciencias Políticas

Grado Académico: Magister

Mención: Gestión de Políticas Públicas



Firma

Lugar y fecha: Lima, 13/07/2020

PROMEDIO DE VALORACIÓN

APLICADO SIN CORRECCIÓN

OPINIÓN DE APLICABILIDAD

a) Deficiente b) Baja c) Regular d) Buena e) Muy buena

Nombres Apellidos: PERCY JORGE SUAREZ YMBERTIS

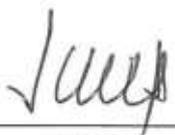
DNI N°: 07260837 Teléfono/Celular: 994481177

Dirección domiciliaria: JR. MAMA OCLLO 1987-LINCE

Título Profesional: ECONOMISTA

Grado Académico: MAGISTER

Mención: DESARROLLO EMPRESARIAL Y REGIONAL


Firma

Lugar y fecha: LIMA, 23-02-2020

Anexo 5: Matriz de datos

N° de Encuestado	VARIABLE INDEPENDIENTE: Control interno de cuentas por cobrar															VARIABLE DEPENDIENTE: La liquidez															
	DIMENSIÓN 1: Componentes del control interno									DIMENSION 2: Políticas de Créditos y Cobranza						DIMENSION 3: Factoring		DIMENSION 1: Activos líquidos							DIMENSION 2: Instrumentos de análisis de liquidez					DIMENSION 3: Riesgo de Liquidez	
	p1	p2	p3	p4	p5	p6	p7	p8	p9	P10	P11	P12	P13	P14	P15	P16	P17	P18	P19	P20	P21	P22	P23	P24	P25	P26	P27	P28	P29	P30	
1	3	3	2	2	3	4	4	5	1	4	3	3	4	4	3	3	5	3	2	4	4	3	1	3	3	3	3	3	5	5	
2	5	5	5	4	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	4	1	5	4	4	4	4	4	4	4	4	5	5		
3	4	3	4	4	4	1	1	4	4	5	4	4	4	4	3	3	5	3	4	3	4	4	4	2	2	3	3	3	2	3	
4	5	5	5	5	5	3	3	2	1	5	5	1	1	5	3	1	5	3	5	5	5	4	5	3	3	3	3	3	3	3	
5	2	2	5	1	5	1	1	3	4	5	4	4	4	4	3	5	1	1	3	2	2	4	5	3	5	3	3	3	5	5	
6	5	5	1	5	5	2	1	3	3	5	1	1	2	2	2	1	5	1	5	5	5	5	5	3	5	3	3	2	4	4	
7	5	5	5	1	5	5	3	2	3	1	5	1	4	5	2	1	5	3	2	5	5	5	5	3	3	3	4	3	5	5	
8	5	4	5	1	5	5	5	5	5	1	5	5	5	5	1	1	5	1	2	5	5	5	5	3	3	3	5	5	5	1	
9	5	5	5	4	5	1	1	2	5	1	1	5	5	5	5	1	4	2	5	5	4	4	4	4	4	4	4	2	2	5	5
10	3	2	2	2	3	4	4	2	5	4	3	3	4	4	2	3	1	3	2	4	4	3	4	5	3	3	3	3	5	1	
11	5	4	4	4	4	5	3	5	5	5	4	4	4	4	1	2	4	4	2	4	4	5	4	3	2	2	4	2	5	5	
12	4	4	5	4	4	4	5	2	3	5	5	4	4	1	4	4	5	4	4	5	5	4	4	4	4	4	5	2	5	5	4
13	5	5	5	5	5	5	3	5	3	1	2	5	5	1	4	5	5	5	5	5	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	5
14	2	5	4	4	4	4	5	4	4	5	2	4	5	1	4	4	5	4	2	5	5	4	4	5	5	5	4	4	5	5	
15	4	4	5	4	4	5	5	3	4	5	1	4	4	4	2	4	5	1	3	5	5	4	4	4	5	4	5	5	4	4	
16	5	4	4	4	4	1	3	2	5	5	4	4	4	4	4	2	4	4	5	4	4	4	4	3	2	2	4	2	5	5	
17	5	2	5	5	5	4	4	4	4	1	2	5	1	2	4	4	5	1	5	5	5	4	4	5	5	4	5	5	5	5	
18	4	4	4	5	5	3	5	3	1	4	5	5	4	5	4	5	4	4	2	5	5	4	4	4	5	5	4	5	5	5	
19	5	2	1	5	4	5	5	5	5	4	4	4	5	4	4	4	5	5	5	4	3	4	4	2	2	2	2	4	5	5	
20	2	5	4	4	5	4	3	3	3	5	5	5	4	4	4	4	5	5	5	5	5	5	5	4	5	4	5	5	5	5	
21	1	1	1	3	1	2	1	1	2	1	2	1	2	3	1	3	2	1	1	1	1	1	4	1	1	4	2	1	2	2	
22	1	1	2	4	5	1	2	1	2	1	2	2	2	4	3	4	2	5	1	2	5	2	5	2	2	4	1	1	1	1	
23	1	2	1	3	5	2	3	1	2	2	2	2	3	4	3	4	2	5	2	2	5	2	5	4	2	4	1	2	1	1	
24	1	1	3	3	1	3	3	1	5	2	2	2	3	3	4	4	2	5	2	5	5	5	5	4	3	1	2	2	1	2	

Anexo 6: Propuesta de Valor

Implementación de Políticas comerciales, créditos y cobranzas

Políticas comerciales:

En la cotización solicitada por el cliente se le indicara lo siguiente:

- Tipos de servicio
- Plazo de entrega
- Precio incluido IGV
- Forma de pago

Posteriormente de aprobada la cotización, se formalizará la negociación a través de un contrato que incluirá los siguientes aspectos:

- Tipo de servicio específico
- Precio del servicio incluido IGV
- Plazo máximo de entrega
- Medio de pago (efectivo, transferencias, depósitos, cheques y letras)
- Plazo de pago (contado, crédito a 15, 30, 45 y 60 días calendario)
- Riesgos asociados al servicio
- Recomendaciones acerca del almacenamiento del producto
- Plazo para realizar el reclamo y/o devolución tiene como máximo 7 días calendario, transcurrido ese plazo se entenderá por servicio aceptado.
- Dar a conocer que los gastos generados por letras protestadas y por cheques sin fondos serán asumidos por el cliente.
- Las muestras solicitadas serán facturadas y cobradas.
- Los depósitos y/o transferencias que realice deberá comunicar por correo o mediante mensajes al celular, la relación de documentos que está cancelando.

- Por último, cualquier modificación o servicio adicional que sugiera el cliente durante la ejecución del servicio será cobrado de manera adicional a lo suscrito en el contrato.

Este acuerdo será firmado por el cliente, quien conoce y acepta las condiciones, el vendedor y la Gerencia Comercial.

- Los reclamos deben constar por escrito y ser elaborados por el vendedor, documento que será revisado y aceptado por Gerencia Comercial, siendo firmado por el cliente, vendedor y Gerencia Comercial.
- La Gerencia Comercial comunicara a la Gerencia General, el documento donde consta el reclamo de forma presencial, para su respectiva evaluación; es el Gerente General quien aprobara el descuento que deberá ser comunicado a la Gerencia Comercial y Facturación para la emisión de los documentos respectivos.

Políticas de Crédito:

Para el otorgamiento de créditos a nuevos clientes, estos deberán tener un mínimo de 3 meses trabajando con la empresa, con el objeto de conocer el comportamiento de pago del cliente. Una vez cumplido los 3 meses, el cliente deberá llenar una solicitud de crédito adjuntando la siguiente información:

Persona natural con negocio:

- Copia simple del DNI vigente.
- Declaración jurada de domicilio
- Copia de un recibo de servicio básico donde conste la dirección señalada en la declaración jurada.
- PDT de los últimos 3 meses.
- Ficha RUC
- Constancia de no adeudo de sus principales proveedores

Persona jurídica:

- Copia simple del DNI vigente de los representantes legales
- PDT de los últimos 3 meses
- PDT renta anual del último año
- Ficha RUC
- Formato de la ficha solicitud para el cliente
- Constancia de no adeudo de sus principales proveedores

En base a la información obtenida, luego de haber realizado la revisión de documentos y los resultados obtenidos de Inforcorp; se emitirá un informe de las condiciones en que se encuentra el cliente, indicando el límite de crédito que se le pueda otorgar y el plazo máximo de cobranza.

En el caso de clientes antiguos se realizará una re-evaluación financiera, solicitando los documentos anteriormente mencionados, para poder evaluar su condición crediticia, el límite de crédito y los plazos máximos de cobranza.

El límite de crédito dependerá del monto de facturación mensual, información que será obtenida de los PDT's y la situación que presenta en Infocorp.

El cliente que solicite la ampliación de su línea de crédito, deberá llenar el formato de solicitud de crédito, además adjuntar los documentos mencionados líneas arriba para proceder con la evaluación.

Para aquellas deudas vencidas, se congelará la línea de crédito hasta regularizar el cobro de los documentos en su totalidad, como también se procederá con el bloqueo de sus despachos.

Las publicaciones en la central de riesgo Infocorp, se registrarán con los documentos morosos que cuenten con más de 60 días de vencido en su condición de pago. Previamente se cursarán como máximo 2 cartas recordatorias de deuda.

Formato de Solicitud de Crédito

LAVANDERIA INDUSTRIAL LANDEO S.A.C.						SOLICITUD:	
SOLICITUD DE CRÉDITO COMERCIAL						FECHA:	
I.- DATOS DE LA EMPRESA							
PERSONA JURIDICA:			PERSONA NATURAL:		OTRO:		
RAZON SOCIAL :				R.U.C.:			
DOMICILIO FISCAL:							
TELÉFONO :		FAX:		CORREO:			
II.- REPRESENTES LEGALES							
NOMBRES Y APELLIDOS:				DNI		TELEFONO	CORREO
III.- REFERENCIAS BANCARIAS							
ENTIDAD BANCARIA:				CONTACTO		TELEFONO	CORREO
IV.- REFERENCIAS COMERCIALES							
PRINCIPALES PROVEEDORES:				CONTACTO		TELEFONO	CORREO
PRINCIPALES CLIENTES:				CONTACTO		TELEFONO	CORREO
LINEA DE CRÉDITO SOLICITADO			US\$		S/		
PERSONA DE CONTACTO DE PAGO:							
NOMBRE APELLIDOS:					TELEFONO:		
<p><i>Nos comprometemos a pagar las facturas en conformidad con los términos y políticas de crédito de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C. Las facturas no pagadas bajo estas condiciones devengarán intereses u otro cargo sobre saldo insoluto mensual de las mismas las cuales serán asumidas por nuestra representada. Declaramos formalmente haber leído esta solicitud y que las respuestas dadas por nosotros son ciertas y autorizamos a Lavandería Industrial Landeo S.A.C. a realizar la verificación, en fe de lo cual firmamos conformes.</i></p>							
_____ FIRMA DEL SOLICITANTE REPRESENTANTE LEGAL				_____ FIRMA DEL SOLICITANTE REPRESENTANTE LEGAL			
Nota: Anexar copia de DNI del representante legal de la compañía, última declaración anual SUNAT, 03 últimos PDT 0621 IGV-RENTA y copia de su último estado financiero auditado.							
Uso Interno Solamente (PARA SER LLENADO POR CREDITOS Y COBRANZAS):				CRÉDITO APROBADO:		SI	NO
				MONTO AUTORIZADO:			
TIPO DE CLIENTE COD.:				CONDICIÓN DE PAGO:			
				LETRA:		30 DIAS	45 DIAS
REPRESENT. DE COBRANZA				OTRO:			
EJECUTIVO VENTAS		CREDITOS Y COBRANZAS		ADMINISTRACION		FECHA:	
Este documento puede contener información privilegiada y confidencial es exclusiva del departamento de créditos y cobros de la empresa Lavandería Industrial Landeo S.A.C., el solicitante queda formalmente notificado que cualquier alteración a este documento está estrictamente prohibida y sancionada por el marco de la ley.							

Políticas de Cobranzas:

Para clientes nuevos la forma de cobro es al contado, y se autoriza el despacho una vez recibido el depósito, transferencia o efectivo, verificado por el área de Tesorería.

Las formas de pago al crédito son mediante compensación de facturas, cheques diferidos y letras de cambio.

El proceso de cobranza inicia al día siguiente de haberse entregado la factura, en caso de devolución de la factura por errores en su emisión, el proceso dará inicio al día siguiente de la recepción del documento corregido.

Para las ventas otorgadas en un plazo de 15 días, el proceso de cobro iniciara al décimo día mediante correo y llamadas telefónicas.

Para las ventas otorgadas en un plazo de 30,45 y 60 días, el proceso de cobranza iniciara mediante el envío de correo al cliente con 2 semanas de anticipación del vencimiento de la deuda, con el objeto de recordar al cliente su compromiso de pago; en caso no se obtenga respuesta, al 3er día realizar llamadas telefónicas indicando la revisión del correo y la fecha de vencimiento, caso contrario de no obtener respuesta, el vendedor realizara la visita al cliente a los 3 días de haberse realizado las llamadas telefónicas.

En caso de deudas vencidas realizar visitas al cliente hasta negociar el compromiso de pago.

Los depósitos y/o transferencias que realice el cliente, debe comunicar por correo o mediante mensajes al celular, la relación de documentos que está cancelando.