



Esta obra está publicada bajo la licencia
CC BY-NC 4.0

Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo

Accounts receivable management and its effect on liquidity
in a Trujillo transportation company

Yesenia Villavicencio Zare¹; Segundo Eloy Soto Abanto¹; Flor Alicia Calvanapón Alva¹

¹ Universidad César Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, Av. Larco 1770, Distrito de Trujillo – Trujillo, La Libertad, Perú.

*Autor correspondiente: yvillavicencioz@ucvvirtual.edu.pe (Y. Villavicencio).

Fecha de recepción: 10 12 2021. Fecha de aceptación: 28 02 2022

RESUMEN

El presente artículo tiene como objetivo determinar el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. La metodología es de diseño no experimental de corte transversal bajo el enfoque cuantitativo con un alcance descriptivo. La técnica utilizada fue documental para analizar cada variable en los periodos 2015 - 2019 de la empresa en estudio. Entre los principales resultados se encontró que, la empresa realiza una deficiente gestión de sus cuentas por cobrar ello se muestra en los 198 días de periodos de cobro por el servicio de carga y la disminución de su rotación de cuentas en 1.8 veces, en cuanto a su liquidez al año 2019 su ratio de liquidez corriente fue de 0.77, la liquidez absoluta fue de 0.39, su prueba ácida fue de 0.72, y el capital de trabajo fue de -1,728,703.00 por lo que su activo corriente no fue capaz de cubrir sus pasivos a corto plazo, llegando a la conclusión que la gestión de cuentas por cobrar tiene efecto negativo en la liquidez de la empresa.

Palabras clave: Liquidez; crédito; gestión; finanzas.

ABSTRACT

This article aims to determine the effect of accounts receivable management on liquidity in a trujillo transportation company. The methodology is of a non-experimental cross-sectional design under the quantitative approach with a descriptive scope. The technique used was documentary to analyze each variable in the periods 2015 - 2019 of the company under study. Among the main results it was found that the company performs a poor management of its accounts receivable, this is shown in the 198 days of collection periods for the cargo service and the decrease in its account rotation by 1.8 times, in terms of its liquidity in 2019, its current liquidity ratio was 0.77, its absolute liquidity was 0.39, its acid test was 0.72, and its working capital was -1,728,703.00, so its current assets were not able to cover its liabilities in the short term, reaching the conclusion that the management of accounts receivable has a negative effect on the liquidity of the company.

Keywords: Liquidity; credit; management; finance.

INTRODUCCIÓN

La globalización ha provocado que las empresas acudan a innumerables estrategias para mejorar sus acciones, prevalecer y formar una opinión positiva, también satisfacer al cliente y generar ganancia con el fin de extender sus ventas. Pero, para que las empresas logren desarrollarse y permanecer en el mercado deben indagar en nuevas herramientas que les permita mejorar su crecimiento (Delfin & Acosta, 2016); es así que para las empresas nacionales e internacionales la gestión de cuentas por cobrar se ha

convertido en una herramienta fundamental para que las empresas se adapten a un medio cambiante y competitivo (Navarro et al., 2018). (Михалёнок у Шнайдер, 2020) enfatizaron que una inadecuada gestión de las cuentas por cobrar contribuyo a la aparición de un lucro cesante, por lo que tiene un efecto negativo y a su vez puede afectar los resultados financieros económicos de la misma. (Macalupu et al., 2021) Mencionaron la importancia de tomar buenas decisiones en cuanto a políticas de cobranzas y créditos en una empresa, caso

contrario esta no podría cumplir con sus obligaciones a corto plazo ni crecer económica y financieramente. Para las empresas ucranianas la gestión de cuentas por cobrar es necesaria por las condiciones estrictas de competencia, recursos limitados y obligaciones a corto plazo (Yamnenko, 2017).

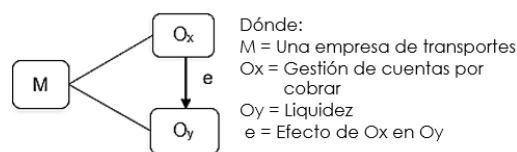
Así también, tras la revisión de estudios se encontró a (Arroba y Solis, 2017) quienes analizaron las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en la que concluyen que, la rotación de cartera debió rotar más veces y que al no tener políticas precisamente establecidas, por lo general la empresa otorga créditos de entre 12 a 18 meses, así mismo indicaron que existe una carencia de procesos y políticas en la gestión de recuperación de la cartera, que afectó la liquidez de la empresa. Por otro lado, Gonzales y Sanabria (2016) concluyeron que los ratios de actividad reflejan el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez. Mantilla y Huanca (2020) analizaron la relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez luego de analizar los ratios financieros concluyeron que existe relación significativa entre los registros que miden las cuentas por cobrar y el cumplimiento oportuno de sus compromisos a corto plazo, sin afectar sus objetivos económicos y que, mientras exista mayor rotación de cuentas por cobrar le permite mejorar su índice de liquidez. García y Mendoza (2020) concluyeron que sus cuentas por cobrar fueron deficientes y se requiere reestructurar los procedimientos de cobranzas según el análisis del ratio de rotación de cuentas por cobrar en consecuencia la liquidez no fue la esperada por lo que recomendaron agilizar las cuentas por cobrar. Villanueva et al. (2021) analizaron las cuentas por cobrar y la liquidez encontrando que, la empresa al tener excelentes estándares de cobranza obtiene una óptima liquidez para afrontar sus obligaciones y deudas a corto plazo.

El objetivo general de esta investigación fue determinar el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo en los periodos 2015-2019.

METODOLOGÍA

La presente investigación fue de tipo aplicada por sustentarse en las bases teóricas para encontrar el porqué del problema. La investigación, tuvo un enfoque cuantitativo de diseño no experimental, no se alteró, controló ni manipuló ninguna variable; de corte transversal porque en el transcurso de la investigación la toma de datos se realizó una sola vez en los periodos determinados y de tipo descriptiva puesto que se analizó el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez en una empresa de transportes.

El diseño de la investigación estuvo representado de la siguiente manera:



La población se encuentra comprendida por una empresa de transportes, la muestra para la investigación realizada fue los estados financieros correspondiente a los periodos 2015-2019.

Para la recolección de datos se consideró emplear como técnica el análisis documental y su instrumento la ficha de registro, se utilizó la estadística descriptiva, mediante tablas, se aplicó fichas de registro y utilizó hojas de cálculo para desarrollar los indicadores de liquidez.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

A continuación, se presenta el análisis de los resultados y discusión encontradas en la presente investigación considerando el objetivo general.

Tabla 1

Resultados de la rotación de las cuentas por cobrar periodo 2015-2019

2019	2018	2017	2016	2015
1.8	2.0	2.6	2.9	2.9

La tabla 1 evidencia el número de veces que rotan las cuentas por cobrar en la empresa, las mismas que periodo a periodo ha disminuido y se transformaron en efectivo durante los periodos 2015 - 2019, es así que de las ventas al crédito otorgadas por la empresa y el promedio de cuentas por cobrar se obtuvo una rotación de cuentas por cobrar para el periodo 2019 de 1.8 veces que se cobró periodo más bajo en comparación a los periodos anteriores, por lo que se concluye que la rotación de las cuentas por cobrar es deficiente.

Tabla 2

Resultados del promedio de cuentas por cobrar periodo 2015-2019

2019	2018	2017	2016	2015
S/	S/	S/	S/	S/
198 días	181 días	141 días	124 días	126 días

La tabla 2 muestra el análisis del periodo promedio de cobro donde se observa el número de días que la empresa tarda para que sus cuentas por cobrar se transformen en efectivo, este ratio indicó el aumento de días periodo a periodo, al año 2019 tardó en cobrar el crédito otorgado a sus clientes en 198 días y esto ocurrió porque no existe un área que se encargue de realizar las cobranzas a los clientes, el área de contabilidad analiza sus cuentas por cobrar con tres meses de atraso.

Tabla 3

Análisis de la liquidez periodo 2015 – 2019

Ratio	2019	2018	2017	2016	2015
Liquidez Corriente	0.77	1.05	1.07	0.96	0.82
Liquidez Absoluta	0.39	0.59	0.65	0.56	0.51
Prueba Ácida	0.72	0.99	1.01	0.64	0.56
Capital de Trabajo	S/ 1,728,703	S/ 276,562	S/ 360,175	S/ -270,403	S/ 1,547,051

Este resultado (Tabla 2) se ve corroborado en las conclusiones de la investigación de (Arroba y Solis, 2017) concluyen que, la rotación de cartera debió rotar más veces y que al no tener políticas precisamente establecidas, por lo general la empresa otorga créditos de entre 12 a 18 meses, así mismo indicaron que existe una carencia de procesos y políticas en la gestión de recuperación de la cartera.

En la tabla 3 se evidencia los índices de liquidez, al periodo 2019 no ha podido respaldar sus obligaciones a corto plazo en su totalidad por lo que sus deudas sobrepasaron la disponibilidad de pago porque en comparación con el efectivo que la empresa cuenta sus pasivos son altos y luego de pagar sus deudas a corto plazo, no cuenta con el suficiente capital de trabajo. Es así que conforme disminuye la rotación de las cuentas por cobrar, también disminuye la liquidez y mientras más días de cobro tiene, menos ingreso de efectivo tendrá la empresa, porque a medida que se incrementa el periodo de cobranza de las cuentas por cobrar, disminuye la liquidez.

Este resultado se ve corroborado en las conclusiones de la investigación de Gonzales y Sanabria (2016) quienes concluyeron que los ratios de actividad reflejan el efecto de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez. Y García y Mendoza (2020) concluyeron que sus cuentas por cobrar fueron deficientes y en consecuencia la liquidez no fue la esperada.

Los resultados de Mantilla y Huanca (2020) difieren con los resultados quienes concluyeron que existe relación significativa entre los registros que miden las cuentas por cobrar y el cumplimiento oportuno de sus compromisos a corto plazo, y que, mientras exista mayor rotación de cuentas por cobrar le permite mejorar su índice de liquidez. Y Villanueva et al. (2021) concluyeron que, la empresa al tener excelentes estándares de cobranza obtiene una óptima liquidez para afrontar sus obligaciones y deudas a corto plazo.

CONCLUSIONES

Del análisis de la gestión de cuentas por cobrar; los indicadores de actividad, no presentan indicadores favorables de acuerdo al indicador de rotación de cuentas por cobrar se obtuvo una rotación de 1.8 veces por lo que las cuentas por

cobrar se acumulan y aumentan periodo a periodo, en cuanto al periodo promedio de cobro no hubo un buen periodo promedio de cobranza, este indicador aumento periodo a periodo; en el periodo 2019, presenta 198 días para hacer efectivo el cobro por el crédito otorgado a sus clientes. La liquidez a disminuido periodo a periodo en la empresa de transportes, el activo corriente no fue capaz de cubrir los pasivos a corto plazo en los periodos 2015-2019 tal como evidencian los indicadores de liquidez corriente de 0.77, la liquidez absoluta de 0.39, prueba ácida de 0.72, y el capital de trabajo de -1,728,703.00 y que en los 5 periodos el efectivo y equivalente de efectivo no puedo cubrir sus deudas en los próximos doce meses, es así que conforme disminuye la rotación de las cuentas por cobrar, también disminuye la liquidez y mientras más días de cobro tiene, menos ingreso de efectivo tendrá la empresa, porque a medida que se incrementa el periodo de cobranza de las cuentas por cobrar, disminuye la liquidez por lo que la gestión de cuentas por cobrar tiene un efecto negativo en la liquidez.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Arroba, S. J.E., y Solis, C. T. (2017). Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, (septiembre). Recuperado de: <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Delfín, F., & Acosta, M. (2016). Importancia y análisis del desarrollo empresarial. *Pensamiento y Gestión*, (40), 184-202.
- García, K. M., & Mendoza, I. M. C. (2020). Estrategias Financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la Compañía Aquasport SAC. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(2), 21-40.
- Gonzales, P. E., y Sanabria, B. S. W. (2016). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. *Revista de Investigación Valor Contable*, 3(1), 57-72.
- Macalupu, J. A. S., Pardo, L. A. H., & Velasco, R. S. C. (2021). Principales implicancias de la niif 7 para el tratamiento de la liquidez empresarial. *INGENIERÍA: Ciencia, Tecnología e Innovación*, 8(1), 155-164.
- Mantilla, C. J. L., y Huanca, C. B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉND0*, 23(4), 259-263.
- Navarro, S. O., Ferrer, R. W., & Burgos, B. O. (2018). La calidad como factor estratégico en el desarrollo competitivo de las pequeñas y medianas empresas. *Revista Universidad y Sociedad*, 10(2), 171-174.
- Villanueva, C. A. V., Ponte, O. F. T., Tito, M. J. H., & Carrasco, C. S. C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: Análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Visión de futuro*, 25(2), 195-214.

Yamnenko, H. (2017). The Mechanism of Company Accounts Receivable Management [El mecanismo de gestión de las cuentas por cobrar de la empresa]. *Path of Science*, 3(2), 5.1-5.7.

Михалёнок, Н. О., & Шнайдер, О. В. (2020). Дебиторская задолженность компании: сущность, значение и основные принципы управления. *Хуманитарни Балкански изследвания*, 3(9), 85-87.