

13.2%

Fecha: 2024-01-02 02:54 UTC

\* Todas las fuentes 33 | Fuentes de internet 31 | Documentos propios 2 |

- [0] [alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU\\_27a5fe71586b1fb7b7e422435f8b699e](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU_27a5fe71586b1fb7b7e422435f8b699e)  
4.5% 38 resultados
- [1] [repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2947](https://repositorio.upeu.edu.pe/handle/20.500.12840/2947)  
3.8% 29 resultados
- [2] [alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU\\_43ca163adc984c5f722e26062a57ae42/Description](https://alicia.concytec.gob.pe/vufind/Record/UEPU_43ca163adc984c5f722e26062a57ae42/Description)  
3.3% 30 resultados  
1 documento con coincidencias exactas
- [4] [www.finacepal.com/blog/que-son-las-cuentas-por-cobrar/](https://www.finacepal.com/blog/que-son-las-cuentas-por-cobrar/)  
1.3% 23 resultados
- [5] [www.granthornton.mx/globalassets/1.-member-firms/mexico/pdf/2019\\_02\\_perdida-creditticia-esperada---modelo-simplificado.pdf](https://www.granthornton.mx/globalassets/1.-member-firms/mexico/pdf/2019_02_perdida-creditticia-esperada---modelo-simplificado.pdf)  
1.2% 17 resultados
- [6] [revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/download/236/217](https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/download/236/217)  
1.0% 15 resultados
- [7] [revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/236/233](https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/236/233)  
1.0% 15 resultados
- [8] [es.ettfin.com/financiamiento/contabilidad/1001036768.html](https://es.ettfin.com/financiamiento/contabilidad/1001036768.html)  
0.9% 12 resultados
- [9] [dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/588/MANUAL\\_DE\\_PROCEDIMIENTOS.pdf?sequence=1](https://dspace.tdea.edu.co/bitstream/handle/tda/588/MANUAL_DE_PROCEDIMIENTOS.pdf?sequence=1)  
0.8% 10 resultados
- [10] [icic.mx/reglas-de-valoracion-y-presentacion-de-las-cuentas-por-cobrar/](https://icic.mx/reglas-de-valoracion-y-presentacion-de-las-cuentas-por-cobrar/)  
0.8% 10 resultados
- [11] [cliic.org/2020/Taller-Normas-APA-2020/libro-elaborar-tesis-tipo-correlacional-octubre-19\\_c.pdf](https://cliic.org/2020/Taller-Normas-APA-2020/libro-elaborar-tesis-tipo-correlacional-octubre-19_c.pdf)  
0.7% 10 resultados
- [12] [library.co/article/ratios-financieros-financieros-activos-financieros-disponibles-venta-in.yeve180z](https://library.co/article/ratios-financieros-financieros-activos-financieros-disponibles-venta-in.yeve180z)  
0.9% 8 resultados
- [13] "43. RAMIREZ y MONTOYA.pdf" fechado del 2024-01-01  
0.1% 10 resultados
- [14] "4. Informe de tesis completo - engagement laboral y comunicación interna 13-11-2023.pdf" fechado del 2023-12-06  
0.1% 10 resultados
- [15] [www.bing.com/ck/a?!&&p=a7c1537cac5fc38JmldHM9MTcwNDA2NzlwMCZpZ3VpZD0xOGRhOGlyZC1iZDFmLTZiZmUmtMT10My05OGQ3YmMwODZlMDYmaW5zaWQ9NTE3OA&ptn=3&ver=2&hsh=](https://www.bing.com/ck/a?!&&p=a7c1537cac5fc38JmldHM9MTcwNDA2NzlwMCZpZ3VpZD0xOGRhOGlyZC1iZDFmLTZiZmUmtMT10My05OGQ3YmMwODZlMDYmaW5zaWQ9NTE3OA&ptn=3&ver=2&hsh=)  
0.8% 9 resultados
- [16] [www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/Academia de Finanzas/Finanzas II Mauricio A. Chagolla Farias/ADMINISTRACION FINANCIERA CAPITULO 4.pdf](https://www.fcca.umich.mx/descargas/apuntes/Academia de Finanzas/Finanzas II Mauricio A. Chagolla Farias/ADMINISTRACION FINANCIERA CAPITULO 4.pdf)  
0.8% 9 resultados
- [17] [library.co/article/rentabilidad-bases-teóricas-revisión-bibliográfica.zgwpje27](https://library.co/article/rentabilidad-bases-teóricas-revisión-bibliográfica.zgwpje27)  
0.9% 5 resultados
- [18] [library.co/article/gestión-cobranzas-marco-legal-marco-teórico.qo52dk0y](https://library.co/article/gestión-cobranzas-marco-legal-marco-teórico.qo52dk0y)  
0.7% 7 resultados
- [19] [library.co/article/finanzas-contabilidad-análisis-interno-debilidades-fortalezas.yev88p0z](https://library.co/article/finanzas-contabilidad-análisis-interno-debilidades-fortalezas.yev88p0z)  
0.5% 7 resultados
- [20] [www.bing.com/ck/a?!&&p=1a89cd1c1fd9bc7JmldHM9MTcwNDA2NzlwMCZpZ3VpZD0xOGRhOGlyZC1iZDFmLTZiZmUmtMT10Mz02NW10ZjQwZTYzNGlmaW5zaWQ9NTE0OA&ptn=3&ver=2&hsh=](https://www.bing.com/ck/a?!&&p=1a89cd1c1fd9bc7JmldHM9MTcwNDA2NzlwMCZpZ3VpZD0xOGRhOGlyZC1iZDFmLTZiZmUmtMT10Mz02NW10ZjQwZTYzNGlmaW5zaWQ9NTE0OA&ptn=3&ver=2&hsh=)  
0.6% 6 resultados
- [21] [www.academia.edu/104055168/Liquidez\\_y\\_su\\_influencia\\_en\\_la\\_rentabilidad\\_en\\_el\\_Mercado\\_Internacional\\_de\\_Divisas\\_en\\_los\\_inversionistas\\_minoritarios\\_Cusco\\_2020](https://www.academia.edu/104055168/Liquidez_y_su_influencia_en_la_rentabilidad_en_el_Mercado_Internacional_de_Divisas_en_los_inversionistas_minoritarios_Cusco_2020)  
0.5% 7 resultados
- [22] [www.cofide.mx/blog/conoce-los-principales-puntos-de-los-estados-financieros](https://www.cofide.mx/blog/conoce-los-principales-puntos-de-los-estados-financieros)  
0.6% 4 resultados
- [23] [blog.hubspot.es/sales/indicadores-rentabilidad](https://blog.hubspot.es/sales/indicadores-rentabilidad)  
0.4% 4 resultados
- [24] [library.co/article/la-observación-técnicas-e-instrumentos-de-investigación.z3dkko9y](https://library.co/article/la-observación-técnicas-e-instrumentos-de-investigación.z3dkko9y)  
0.4% 2 resultados  
1 documento con coincidencias exactas
- [26] [www.bing.com/ck/a?!&&p=61bbdbec9fa40133JmldHM9MTcwNDA2NzlwMCZpZ3VpZD0xOGRhOGlyZC1iZDFmLTZiZmUmtMT10My05OGQ3YmMwODZlMDYmaW5zaWQ9NTE1NA&ptn=3&ver=2&hsh=](https://www.bing.com/ck/a?!&&p=61bbdbec9fa40133JmldHM9MTcwNDA2NzlwMCZpZ3VpZD0xOGRhOGlyZC1iZDFmLTZiZmUmtMT10My05OGQ3YmMwODZlMDYmaW5zaWQ9NTE1NA&ptn=3&ver=2&hsh=)  
0.4% 5 resultados
- [27] [www.bis.org/publ/qtrpdf/r\\_qt1703f\\_es.pdf](https://www.bis.org/publ/qtrpdf/r_qt1703f_es.pdf)  
0.4% 3 resultados
- [28] [library.co/article/análisis-ratios-analisis-interpretación-financieros.qv18o0ry](https://library.co/article/análisis-ratios-analisis-interpretación-financieros.qv18o0ry)  
0.4% 3 resultados
- [29] [library.co/article/método-específico-métodos-de-la-investigación.y96k2v51](https://library.co/article/método-específico-métodos-de-la-investigación.y96k2v51)  
0.3% 2 resultados
- [30] [www.up-spain.com/blog/rentabilidad-financiera-roe/](https://www.up-spain.com/blog/rentabilidad-financiera-roe/)  
0.3% 3 resultados
- [31] [library.co/article/tipo-de-investigación-marco-metodológico.yr3l2n8y](https://library.co/article/tipo-de-investigación-marco-metodológico.yr3l2n8y)  
0.3% 1 resultados
- [32] [yirepa.es/rentabilidades.html](https://yirepa.es/rentabilidades.html)  
0.1% 1 resultados
- [33] [assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pe/pdf/IFRS9\\_COVID19.pdf](https://assets.kpmg.com/content/dam/kpmg/pe/pdf/IFRS9_COVID19.pdf)  
0.1% 1 resultados
- [34] [www.up-spain.com/blog/rentabilidad-economica-roa/](https://www.up-spain.com/blog/rentabilidad-economica-roa/)  
0.0% 1 resultados

61 páginas, 10215 palabras

Nivel del plagio: 13.2% seleccionado / 15.7% en total

124 resultados de 35 fuentes, de ellos 33 fuentes son en línea.

#### Configuración

Directiva de data: *Comparar con fuentes de internet, Comparar con documentos propios*

Sensibilidad: *Media*

Bibliografía: *Considerar Texto*

Detección de citas: *Reducir PlagLevel*

Lista blanca: --

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**



**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS**

**CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA  
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA JAEN STEEL SAC CAJAMARCA  
2020-2021”**

**LETICIA PALCO VALENCIA**

**Asesor: Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui**

**Cajamarca – Perú**

**2023**

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**



Facultad de Ciencias Empresariales y Administrativas

Carrera Profesional de Contabilidad y Finanzas

**“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA  
RENTABILIDAD DE LA EMPRESA JAEN STEEL SAC CAJAMARCA  
2020-2021”**

Tesis presentada en cumplimiento parcial de los requerimientos para optar el  
Título Profesional de Contador Publico

**Bach. Leticia Palco Valencia**

**Asesor: Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui**

**Cajamarca – Perú**

**2023**

COPYRGHT ©2023 by

Leticia Palco Valencia

Todos los derechos reservados

**UNIVERSIDAD PRIVADA ANTONIO GUILLERMO URRELO**  
**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y ADMINISTRATIVAS**  
**CARRERA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**

**APROBACIÓN DE TESIS PARA OPTAR TITULO PROFESIONAL**

**“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD  
DE LA EMPRESA JAEN STEEL SAC CAJAMARCA 2020-2021”**

Presidente:

Dr. Víctor Montenegro Díaz

Secretario:

Mg. Luis Felipe Velasco Luza

Vocal:

Mg. Anthony Rabanal Soriano

Asesor:

Dr. Carlos Andrés Gil Jáuregui

## **Dedicatoria**

A mis padres, por acompañarme en cada paso que doy en la búsqueda de ser mejor persona y profesional.

También se la dedico a mi tía, quien me apoyo en mis estudios superiores.

A mi hermana, quien me hacía reaccionar cuando pensaba que no podía continuar.

A mis tíos y primos hermanos, por todo su apoyo incondicional, espero les sirva de ejemplo de que todo se puede lograr.

## **Agradecimiento**

Gracias infinitas a Dios y a mis padres, por su amor incondicional y su apoyo moral. Su fe en mí, incluso en los momentos más difíciles, ha sido el pilar de este logro. También expreso mi gratitud a mi hermana, quien supo brindarme su tiempo para escucharme y apoyarme, y a mis verdaderos amigos, quienes supieron estar cuando más los necesitaba. Sin ustedes, todo esto no habría sido posible. Su amor y sacrificio han sido la luz que guio mi camino a través de este viaje académico.

## **Resumen**

Esta tesis tuvo como propósito general determinar la influencia de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa JAEN STEEL SAC., en la cual se ha revisado investigaciones internacionales, nacionales y locales, así mismo teorías referentes a las dos variables de estudio, los cuales nos han permitido obtener importantes resultados.

Se utilizó una metodología de tipo descriptiva correlacional con un diseño no experimental-transversal, porque solo se adquirió la información en un determinado periodo, sin la manipulación de ninguna de las dos variables. La técnica y el instrumento que se utilizaron fueron la encuesta y el cuestionario, así como también el análisis documental los estados financieros de los periodos 2020 y 2021.

Por último, en el presente trabajo de investigación se ha llegado a la conclusión que la empresa si realiza una considerable gestión de sus cuentas por cobrar, sin embargo, en comparación en los dos años estudiados hay una diferencia en la rotación de las cuentas por cobrar, aceptando la hipótesis que si existe una relación lineal positiva entre las cuentas por cobrar y la rentabilidad, quiere decir que las cuentas por cobrar si influye positivamente en la rentabilidad de la empresa Jaén Steel SAC.

## **Abstract**

The general purpose of the investigation was to determine the influence of accounts receivable on the profitability of the company Jaén STEEL SAC., in which international, national and local research has been reviewed, as well as theories referring to the two study variables, the which have allowed us to obtain important results.

A descriptive correlational methodology was used with a non-experimental-cross-sectional design, because the information was only acquired in a certain period, without the manipulation of either of the two variables. The technique and instrument used were the survey and the questionnaire, as well as the documentary analysis of the financial statements for the periods 2020 and 2021.

Finally, in this research work it has been concluded that the company does carry out considerable management of its accounts receivable, however, in comparison in the two years studied there is a difference in the turnover of accounts receivable. , accepting the hypothesis that if there is a positive linear relationship between accounts receivable and profitability, it means that accounts receivable does positively influence the profitability of the company Jaén Steel SAC.

## ÍNDICE

<b>CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN</b> .....	13
<b>1. Planeamiento del problema</b> .....	14
<b>1.1. Descripción de la realidad problemática</b> .....	14
<b>1.2. Definición el problema</b> .....	16
<b>1.2.1. Problema general</b> .....	16
<b>1.2.2. Problemas específicos</b> .....	16
<b>1.3. Objetivos</b> .....	16
<b>1.3.1. Objetivo general</b> .....	16
<b>1.3.2. Objetivos específicos</b> .....	16
<b>1.4. Justificación e importancia</b> .....	17
<b>CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO</b> .....	19
<b>2. Fundamentos teóricos de la investigación</b> .....	20
<b>2.1. Antecedentes teóricos</b> .....	20
<b>2.1.1. Antecedentes internacionales</b> .....	20
<b>2.1.2. Antecedentes nacionales</b> .....	21
<b>2.1.3. Antecedentes locales</b> .....	24
<b>2.2. Marco teórico</b> .....	27

2.2.1.	Cuentas por cobrar .....	27
2.2.2.	Rentabilidad.....	29
2.3.	Definición de términos básicos .....	34
2.4.	Hipótesis.....	35
<b>CAPÍTULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN .....</b>		<b>37</b>
3.	Método de la investigación.....	38
3.1.	Tipo de investigación.....	38
3.2.	Diseño de investigación .....	38
3.3.	Población.....	39
3.4.	Muestra .....	39
3.5.	Técnicas e instrumentos de recolección de datos.....	39
3.5.1.	Instrumentos .....	39
3.5.2.	Técnicas .....	39
3.6.	Técnicas para el procedimiento y análisis de datos.....	40
3.7.	Aspectos éticos de la investigación .....	40
<b>CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN.....</b>		<b>41</b>
4.	Presentación, análisis e interpretación de resultados.....	42

4.1. Objetivo general: Determinar la influencia de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.....	46
4.2. Primer objetivo específico: Identificar las cuentas por cobrar de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021. ....	48
4.3. Segundo objetivo específico: Identificar la situación actual de la rentabilidad económica y financiera de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.....	52
4.4. Tercer objetivo específico: Establecer estrategias de gestión de las cuentas por cobrar de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021. ....	53
4.5. Discusión de resultados.....	55
<b>CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....</b>	<b>58</b>
5. Conclusiones y recomendaciones .....	59
5.1. Conclusiones .....	59
5.2. Recomendaciones .....	61
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>62</b>

## **LISTA DE TABLAS**

Tabla 1 Estado de situación financiera 2020-2021 .....	43
Tabla 2 Estado de resultados 2020-2021.....	45
Tabla 3 Correlación de las cuentas por cobrar y la rentabilidad financiera .....	46
Tabla 4 Correlación de las cuentas por cobrar y la rentabilidad económica.....	47
Tabla 5 Detalle de las cuentas por cobrar periodo 2020 .....	48
Tabla 6 Detalle de cuentas por cobrar periodo 2021 .....	49
Tabla 7 Ratios de cuentas por cobrar .....	50
Tabla 8 Ratios de rentabilidad.....	52
Tabla 9 Diseño de la propuesta .....	53

## **CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN**

## **1. Planeamiento del problema**

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

En el mundo las empresas públicas y privadas sufren los efectos de la crisis financiera más grande de la historia, enfrentándose a una competencia más intensa, las cuales tienen como objetivo principal vender, generando diversos problemas de gestión de cuentas por cobrar por la simple razón que hoy en día el mayor volumen de ventas es al crédito. (Araiza, 2005) en México realizó un estudio en donde informa que miles de empresas hundieron en profundas recesiones económicas llegando a la quiebra por la nula recuperación de sus cuentas por cobrar y por el otorgamiento indiscriminado de crédito y por falta de políticas de crédito y cobranzas.

Para algunos autores como Gámez, Morales y Ramírez (2018) la gran parte de las empresas latinoamericanas son clasificadas como pequeñas y medianas empresas (Pymes) y actualmente enfrentan obstáculos frente a su crecimiento y permanencia en el mercado; debido a un inadecuado manejo de las cuentas por cobrar que genera problemáticas a futuro. Adicionalmente Botello (2015) en su investigación muestra que el principal problema que las PYMES presentan, son las dificultades en sus políticas de cobranzas, debido a la falta de conocimiento al momento de otorgar un crédito.

Por otro lado, Caruajulca (2018), concluye que hoy en día en el Perú las empresas se enfrentan a los mismos problemas referentes a las cuentas por cobrar, perjudicando a la rentabilidad en las organizaciones, debido a que no cuentan con políticas y procedimientos establecidos dentro de su área de créditos y cobranzas. Realizar ventas al contado es beneficioso para las empresas tanto públicas como

privadas, porque adquieren el efectivo en ese momento, mientras que realizar las ventas al crédito tienen que ser más exigentes con el fin de beneficiar a los clientes y enfrentarse al mundo competitivo.

En nuestra región las entidades públicas y privadas no son la excepción de esta problemática, muchas empresas reportan una baja rentabilidad, debido a la incapacidad del personal responsable, políticas de crédito mal ejecutadas, falta de seguimiento, no se cuenta con criterios y requisitos para el otorgamiento de dichos créditos. Ayala (2019) al analizar los procedimientos de cobranza, en sus resultados determina que el 80% del personal de cobranzas manifiesta que los procedimientos son claros en un 26% y 50%, debido a que estos se llevan a cabo de manera empírica y a la ausencia de un manual de procedimientos. Además, muchas de las empresas no cumplen con los plazos establecidos para el pago de sus deudas es por ello que, los clientes no cumplen con sus obligaciones pendientes con sus proveedores.

Al no realizar una adecuada gestión de cuentas por cobrar las empresas están expuestas a muchos riesgos, principalmente a la rentabilidad, ya que muchos los clientes no cumplen con los pagos. En tal sentido, este proyecto de investigación tiene el objetivo determinar las cuentas por cobrar y la rentabilidad de la empresa Jaén Steel de los periodos 2020 y 2021, de tal manera desarrollar mecanismos, políticas y estrategias de cobranza, así mismo, realizar un diagnóstico de la rentabilidad.

## **1.2. Definición el problema**

### **1.2.1. Problema general**

¿Cuál es la relación de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021?

### **1.2.2. Problemas específicos**

¿Cuál es la situación actual de las cuentas por cobrar de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021?

¿Cuál es la situación actual de la rentabilidad económica y financiera de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021?

¿Cuáles son las estrategias de gestión de las cuentas por cobrar de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021?

## **1.3. Objetivos**

### **1.3.1. Objetivo general**

Determinar la relación de las cuentas por cobrar y la rentabilidad de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.

### **1.3.2. Objetivos específicos**

Identificar las cuentas por cobrar de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.

Identificar la situación actual de la rentabilidad económica y financiera de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.

Establecer estrategias de gestión de las cuentas por cobrar de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021

#### **1.4. Justificación e importancia**

Es necesario resaltar que la presente investigación se justifica en distintas áreas tanto como teórico, práctico, económico, social e investigativo:

El estudio se justifica teóricamente, está basado en analizar las cuentas por cobrar y la rentabilidad. Comprende la ayuda de las teorías de los distintos autores que incluyen informes, antecedentes y conceptualizaciones; nos permite una mejor comprensión de esta investigación. Uno de los principales autores como (Araiza, 2005), afirma que muchas de las empresas quebraron por no recuperar sus cuentas por cobrar a falta de políticas.

También se justifica a nivel práctico, porque los resultados que se obtendrán servirán para que la empresa tome decisiones adecuadas, a raíz del análisis teórico y la situación actual de la empresa en la gestión de cuentas por cobrar, y la rentabilidad.

Igualmente es importante una justificación social porque, todas las organizaciones trabajan con personas sea cual sea la situación, la empresa Jean Steel trabaja con capital humano, quienes deben estar preparados para gestionar y minimizar las cuentas por cobrar creando un ambiente confiable con los proveedores y clientes, de tal manera que, nos permita obtener resultados positivos.

Además, este trabajo de investigación se justifica de manera económica, le dará una visión distinta al empresario en cuanto a la gestión de las cuentas por cobrar, logrando evitar resultados negativos de su rentabilidad; una vez visualizados los resultados del presente estudio.

Por último, cuenta con una justificación metodológica e investigativa donde los resultados que se obtengan contribuirán a los estudiantes y demás personas que estén interesadas en instruirse sobre temas que tengan relación, además podrán realizar investigaciones futuras considerando como base a este trabajo, pensando en una visión de mejoras para las empresas.

## **CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO**

## **2. Fundamentos teóricos de la investigación**

### **2.1. Antecedentes teóricos**

#### **2.1.1. Antecedentes internacionales**

Alizo, González y Montilla (2019) Realizaron la siguiente investigación titulada, Evidencia de auditoría en las cuentas por cobrar de las entidades de Transporte público, caso: "Asociación Civil Unión de Conductores" en la ciudad de Venezuela. La metodología que emplearon fue la descriptiva básica, con el propósito de analizar la evidencia de auditoría en las cuentas por cobrar de las entidades de transporte público, y su instrumento fue utilizado para exponer los resultados del análisis de las matrices de información. Los resultados de la investigación mencionan que, no existe una política de cobranza adecuada, existe la importancia relativa de las cuentas por cobrar, pero no se develan en notas explicativas, existen desajustes en el conocimiento técnico para el manejo de los procedimientos analíticos de la evidencia de auditoría.

Tomalá (2018) realizó el estudio de las cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de transportes Transcisa S.A., Santón Salinas, Provincia de Santa Elena en el año 2017 en el país de Ecuador. La metodología utilizada fue de tipo descriptivo, el instrumento utilizado fue la entrevista al personal administrativo, con el fin de recolectar la información con datos reales de la empresa. Tiene como objetivo demostrar en qué medida los pagos tardíos de las cuotas de los accionistas, afectan a las cuentas por cobrar en la liquidez de la compañía, de esta manera establecer alternativas de solución que fortalezcan los procesos de esta cuenta, los resultados que se determinaron fue que la empresa no realiza cobros

adecuados de los créditos otorgados consecuentemente afecta directamente a la liquidez.

### **2.1.2. Antecedentes nacionales**

Dentro de los antecedentes nacionales tenemos a Guevara (2020), consideró estudiar la gestión de las cuentas por cobrar comerciales-terceros y su efecto en la rentabilidad de la empresa Tecnimotos R-R EIRL – 2018 realizado en la ciudad de Pimentel-Perú. En su investigación estableció como objetivo determinar el efecto de la gestión de las cuentas cobrar comerciales-terceros y su efecto en la rentabilidad de la empresa Tecnimotos R-R E.I.R.L. – 2018. Siendo su metodología de tipo cuantitativo, descriptivo – correlacional, el diseño fue no experimental – transversal, su población estuvo conformada por la empresa Tecnimotos R-R EIRL; el instrumento empleado fue la ficha documentaria, que se utilizó para recopilar información de las cuentas por cobrar y la rentabilidad, a través de la información del balance general y estado de resultados. Concluyendo que, la rotación de las cuentas por cobrar afecta de manera negativa en la rentabilidad financiera, en el 2017 por cada sol que invierten los socios obtienen 0.19 soles, y en 2018, tan sólo 0.18 por cada sol invertido, el cual representa una disminución de 3,69% es decir, conforme disminuye la rotación de las cuenta por cobrar, también disminuye la rentabilidad financiera, no sucede los mismo con la rentabilidad económica, porque no muestra el mismo comportamiento con la rentabilidad económica.

Por otra parte Sandoval (2020) En su tesis titulada: Impactos del Covid-19 en las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar según la NIIF 9

Instrumentos Financieros en las empresas de distribución de energía eléctrica de Lima Metropolitana, cuyo objetivo es analizar si el Covid-19 genera un impacto en las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar según la NIIF 9 Instrumentos Financieros de las empresas de distribución de energía eléctrica; su metodología es del tipo mixta, dado que incorporará tanto el enfoque cualitativo como el cuantitativo. La población seleccionada para su investigación son las Empresas de distribución de energía eléctrica del Perú, las cuales ascienden a 23 empresas al cierre del año 2019 y como instrumentos utiliza las fichas bibliográficas, entrevistas, estados financieros, memoria anual, carta de discusión de la gerencia y la cartera de crédito. Como resultado determinó que El Covid-19 genera un impacto negativo en la determinación de las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar.

Segovia y Ramirez (2019), en su tesis Análisis de las cuentas por cobrar y la rentabilidad en los colegios de una red educativa, Junín, 2014-2018. Lima; establecieron como objetivo, analizar las cuentas por cobrar y la rentabilidad en los colegios de una red educativa, Junín, 2014-2018. En su estudio obedece un tipo de investigación de nivel descriptivo con un diseño no experimental, porque no se manipulará ninguna variable en la investigación. Se consideró como muestra a los 8 colegios de la red educativa. Determinaron como instrumento de medición los indicadores financieros tomando como referencia a trabajos anteriores. En sus resultados de la variable de cuentas por cobrar, en el indicador de rotación de cuentas por cobrar, se halló que los colegios de Marankiari, Mazamari y Pangoa en promedio convierten en efectivo sus cuentas por cobrar más lento que los demás en un 9.19, 10.16 y 13.47 veces al año respectivamente. Así mismo, el

indicador de periodo promedio de cuentas por cobrar, indica el número de días en que se demoran en cobrar a los clientes, estas se reflejan en los colegios de Marankiari en 97 días, Mazamari en 42 días y La Merced en 38 días; y con respecto a la variable de rentabilidad, en el indicador de rentabilidad económica, se halló que el promedio de los colegios que tiene más rentabilidad positiva es Huancayo con 7% y Satipo con 6%, mientras que los colegios que están debajo del rendimiento apropiado son, Marankiari, Pangoa y La Merced. Así mismo, en el indicador de rentabilidad financiera, se halló que en promedio los colegios que tienen más rentabilidad positiva es Huancayo con 12% y Satipo con 12%, considerando que los demás colegios se encuentran debajo del apropiado rendimiento.

Vizcarra y Veliz (2020) con su tema: Análisis teórico de las cuentas por cobrar y la rentabilidad de la escuela de posgrado de una institución privada, establecieron el objetivo de su trabajo de revisión es analizar como las cuentas por cobrar se constituyen en una herramienta de solución en la rentabilidad en una institución educativa privada. Surge como respuesta para la empresa que permitan conocer las obligaciones que los clientes adquieren, representando un margen de ganancia a corto y largo plazo, la política que ha sido establecida para lograr un buen manejo y el análisis de la rentabilidad viene determinada porque, aun partiendo de la multiplicidad de objetivos a que se enfrenta una empresa basados unos en la rentabilidad o beneficio, otros en el crecimiento, la estabilidad, el centro de la discusión tiende a situarse en la rentabilidad, seguridad o solvencia como variables fundamentales de toda actividad económica. determinan en el sentido de

que, cuanto mayor sea el índice de rotación de cuentas por cobrar puede afectar el nivel de rentabilidad.

Naccha (2018) Dentro de su tesis titulada Estrategias para reducir las cuentas por cobrar en la compañía Corporación Minera del Centro S.A.C., Lima 2018. Consideró como objetivo proponer un plan de estrategias para para reducir las cuentas por cobrar en la compañía corporación minera del centro, 2018. En el estudio de investigación se utilizó el sintagma holístico, de enfoque mixto de tipo proyectiva, en la recolección de información se utilizó la técnica del formulario de registro documental, los estados financieros de la compañía, para los cuales se aplicaron las ratios financieras, el análisis vertical y horizontal. A partir de las informaciones de las entrevistas realizadas se obtuvo como resultado que la empresa no posee políticas de cobranza, que existe incumplimiento por parte de los clientes, lo que se refleja en incremento de las cuentas por cobrar, por lo que se decidió desarrollar la propuesta de estrategias de mejoras que ayuden a optimizar los recursos económicos de la empresa.

### **2.1.3. Antecedentes locales**

Banda (2021), en su investigación Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Comercio y Transportes JIBA EIRL 2018-2019 realizada en la ciudad de Cajamarca. Considero como muestra de este estudio a la empresa Comercio y Transportes JIBA E.I.R.L. El instrumento que se empleó fue una entrevista y el análisis documental de los estados financieros de los años 2018 y 2019. El diseño fue no experimental de tipo transversal. Su objetivo principal fue determinar como la gestión de cuentas por cobrar influye en

la liquidez en la empresa Comercio y Transportes JIBA E.I.R.L en los años 2018 y 2019. Los resultados obtenidos nos permitieron afirmar que existe incidencia en la liquidez de la empresa, por lo que se refleja que es importante el manejo de las de los índices financieros para tener un mayor control en la gestión de las cuentas por cobrar donde se observa deficiencias.

Rojas y Vásquez (2017), realizó el siguiente estudio titulado gestión de cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de la EPS Sedacaj S.A. En la ciudad de Cajamarca, Año 2016. El principal objetivo de esta investigación es identificar y analizar la gestión de cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de la EPS SEDACAJ S.A. en la ciudad de Cajamarca, año 2016. Este estudio es de diseño no experimental, transversal, explicativo. Por medio de la observación, investigación bibliográfica y el análisis se ha establecido la relación de las variables; los resultados se han obtenido por la aplicación de instrumentos, como han sido fichas documentales sobre los niveles de cumplimiento en la gestión de los procesos relacionados a las cuentas por cobrar comerciales, estados financieros, específicamente el Estado de Situación Financiera al año 2016 y la aplicación de ratios financieros como fueron liquidez corriente, prueba ácida y prueba defensiva. Concluyendo que la adecuada gestión de cuentas por cobrar comerciales contribuye a reducir los problemas de cobranza dudosa y mejorando su activo corriente, para afrontar las diversas obligaciones que tiene la EPS SEDACAJ S.A.

Ayala (2019) Hizo la presente investigación, Gestión de cobranzas y su influencia en la liquidez de la empresa clínica Limatambo Cajamarca S.A.C. en el

año 2017. En el cual considero como objetivo determinar la influencia de la gestión de cobranzas en la liquidez, a través de la identificación de los procedimientos y políticas de cobranza. La muestra está constituida por la empresa Clínica Limatambo Cajamarca S.A.C., con 5 personas en el área de cobranzas. En esta investigación se ha empleado el tipo de investigación aplicada, porque se busca la aplicación de los conocimientos adquiridos, para después implementarlos y sistematizarlos en la práctica de la investigación; y el nivel de investigación correlacional, que mide a dos o más variables están relacionadas para después analizar su correlación. A su vez, se hace un trabajo de campo que consta de la aplicación de una encuesta, la cual servirá para la verificación de la hipótesis junto con un análisis documental del Estado de Situación Financiera. Los resultados determinan que la gestión de cobranzas influye significativamente en la liquidez de la empresa Clínica Limatambo Cajamarca S.A.C. en el año 2017, y esto es debido a la incorrecta aplicación de procedimientos y a la utilización mínima de políticas de cobranza; junto a ello en el análisis documental la influencia significativa de la gestión de cobranzas en la liquidez se ve reflejada en los ratios de liquidez, tales como liquidez corriente S/. 1.25, prueba acida S/.1.09, liquidez absoluta S/. 0.02 y capital de trabajo S/. 924,741.05. Además de ello los estados financieros reflejan que la liquidez solo representa el 0.39% en comparación a las cuentas por cobrar son el 18.41% del total del activo en el año 2017.

## **2.2. Marco teórico**

### **2.2.1. Cuentas por cobrar**

#### **Concepto**

Desde la perspectiva de la contabilidad Araiza (2005), lo define a las cuentas por cobrar, como un activo circulante que en un plazo corto se convertirá en efectivo o inversión. Al igual que Vallado (2020), señala que las Cuentas por Cobrar son derechos exigibles originados por las ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo, con el objetivo de estimular las ventas y ganar clientes.

Del mismo modo Romero (como se citó en Becerra, Biomonte, y Palacios, 2017) menciona que “las cuentas por cobrar son activos circulantes, tanto las provenientes de las ventas de sus existencias o prestación de servicios la cual conforman su actividad principal, incluyendo a los clientes, estas son representadas como derechos exigibles” (p.21).

Otros de los autores importantes como Morales y Morales (2014), afirmó que las cuentas por cobrar son créditos principalmente producidos por la venta de mercancías o servicios proporcionados a los clientes, donde los comprobantes de la operación son el registro del pedido de compra efectuado por el cliente o bien el contrato de compra-venta y constancia de la recepción de la mercancía o servicio que se ha proporcionado al comprador.

## Rotación de cuentas por cobrar

La rotación de cuentas por cobrar son las que muestran el resultado de la comparación de las cuentas por cobrar comerciales frente a las ventas de la empresa, es decir las ventas realizadas al crédito.

Según Andrade (2021), existen dos formas de expresar este ratio: en veces al año y en días, siendo solo dos maneras de decir lo mismo, es decir, las cuentas por cobrar rotan cada 90 días o las cuentas por cobrar rotan 4 veces al año (asumiendo un año de 360 días).

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar (Veces)} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar (Días)} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$$

## Ratio de morosidad

Para Andrade (2021), este ratio muestra el resultado de la comparación entre los créditos dudosos y el total de la cartera de crédito, se debe tener claramente especificado en la política de créditos a partir de que características se puede denominar a un crédito como “dudoso”, moroso o con problemas potenciales para incluirlo en el cálculo de esta ratio, por ejemplo, se define como morosos con atrasos mayores de 30 días.

Ratio de morosidad	=	$\frac{\text{Créditos dudosos}}{\text{Total, de créditos otorgados}}$
--------------------	---	---

### **Estrategias de cobranzas**

Las cuentas por cobrar representan para la empresa un crédito, es decir un dinero que está pendiente de cobrar ya sea por la prestación de servicios o por la venta de bienes, por ello tener una lista de estrategias de cobranzas ayudará a la empresa a cumplir con sus objetivos financieros.

Morales y Morales (2014), describe que para determinar las estrategias es fundamental:

Segmentar la cartera de clientes, de acuerdo con las características comunes de los clientes y las cuentas, por ejemplo: antigüedad, monto, producto, geografía, perfil del cliente o la deuda, para así determinar las estrategias que son adecuadas para segmento de clientes que tienen problemas similares. En función de las características de cada segmento, se definen las estrategias y políticas de cobranza. Las estrategias establecen las formas de cobrar, los criterios de negociación como los plazos, condonaciones, quitas, todos ellos adecuados al segmento que se haya definido y que seguramente tendrán un efecto más preciso de conseguir que los clientes cumplan con los pagos de sus adeudos (p. 146).

#### **2.2.2. Rentabilidad**

Contreras y Díaz (2015), indica que la rentabilidad es la diferencia entre los ingresos y gastos, se ajusta en el retorno sobre la inversión, lo cual representa la gestión empresarial, que medida a través de las ventas, activos y capital. De

esta forma se desprende la estructura financiera que se origina por la combinación de recursos que pueden ser internos o externos, además son clave para la toma de decisión de la empresa.

Por otro lado encontramos a Gitman y Chad (2010) nos habla acerca de cómo logramos determinar la rentabilidad en las organizaciones a través de sus instrumentos:

Considera que el estado de ganancias y pérdidas es una herramienta muy utilizada para evaluar la rentabilidad respecto a las ventas. Cada rubro de este estado se expresa como un porcentaje de las ventas. Los estados de pérdidas y ganancias de tamaño común son de gran utilidad para comparar el desempeño a lo largo de los años, debido a su facilidad para mostrar si ciertas clases de gastos tienen tendencias al alza o a la baja como un porcentaje del volumen total de los negocios que efectúa la empresa. Tres índices de rentabilidad citados con frecuencia y que se pueden leer directamente en el estado de pérdidas y ganancias: 1. el margen de utilidad bruta, 2. el margen de utilidad operativa y 3 el margen de utilidad neta. (P.73)

En esta época los directivos de las empresas generan una mayor preocupación, en cuanto a la toma de decisiones en la determinación de la rentabilidad que se está generando según el capital invertido en un periodo determinado. Según Forsyth (2004), existe una serie de indicadores con la finalidad de estimarla, muchos de los cuales carecen de rigurosidad teórica y muestran resultados contradictorios entre ellos, Margen de utilidad bruta, Margen Operativo, Margen de utilidad neta, rentabilidad económica y financiera.

### **Margen de utilidad bruta**

Este ratio es el que muestra cuanto representa las utilidades brutas respecto del nivel de ventas en un periodo de tiempo dado, expresado en tasa (%) y es el primer acercamiento a la rentabilidad obtenida en el ejercicio Andrade (2021)

### **Margen operativo**

Indica el nivel de eficiencia con que se están administrando los recursos en términos operativos, sobre todo al compararlos con empresas similares o el sector Andrade (2021).

### **Margen de utilidad neta**

Muestra cuanto representan las utilidades netas comparadas con el nivel de ventas en un periodo de tiempo dado, el resultado esta expresado en tasa (%), esto ayuda a entender la rentabilidad neta que se obtiene por unidad de ventas en cada periodo (Andrade, 2021).

### **A) Rentabilidad económica (ROA)**

Según Forsyth (2004), este es un ratio muy importante y común para medir la rentabilidad de la empresa, conocido también como retorno sobre capital total, ROI (Return on Investment), el cual intenta medir la rentabilidad de los activos, dividiendo el beneficio operativo después de impuestos entre el activo neto promedio. El beneficio es que nos proporciona información útil para la toma de decisiones de la empresa.

Esclava (2010), la rentabilidad económica pretende medir la capacidad del activo de la empresa para generar beneficios, que al fin y al cabo es lo que importa realmente para poder remunerar tanto al pasivo como a los propios accionistas de la empresa.

El rendimiento sobre activos totales (ROA), también conocido como rendimiento sobre la inversión (RSI), mide la eficacia integral de la administración para generar utilidades con sus activos disponibles. Cuanto más alto es el rendimiento sobre los activos totales de la empresa, mejor (Gitman y Chad, 2010).

Andrade (2021) sostiene que, es un ratio muy utilizado para observar que tan eficiente se están administrando los activos de la empresa, este nos muestra cuanto representan las utilidades netas del nivel de inversión total, esta expresado en tasa (%).

Según los autores mencionados la fórmula para calcular el rendimiento sobre los activos totales es la siguiente:

ROA	=	$\frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Total, de activos.}}$
-----	---	---

## **B) Rentabilidad financiera (ROE)**

Para Esclava (2010), este ratio mide la capacidad de la empresa para remunerar a sus propietarios, representando para ellos, en última instancia, el coste de oportunidad de los fondos que mantienen invertidos en la empresa y

posibilita la comparación, al menos en principio, con los rendimientos de otras inversiones alternativas.

El rendimiento sobre el patrimonio (ROE) mide el rendimiento ganado sobre la inversión de los accionistas comunes en la empresa. Por lo general, cuanto más alto es este rendimiento, más ganan los propietarios (Gitman y Chad, 2010). Este índice Concierne el beneficio después de intereses e impuestos con el valor del patrimonio al inicio del período, de tal manera que se constituye como una medida de la rentabilidad del patrimonio.

Sin embargo, Forsyth, (2004), expresa que la rentabilidad sobre el patrimonio es otro indicador muy popular, normalmente, se debe esperar una mayor rentabilidad como consecuencia de un mayor nivel de endeudamiento: los accionistas tienen mayor riesgo en una empresa con deuda que en una empresa sin deuda.

Por último, Andrade (2021) sostiene que, este ratio muestra cuanto representan las utilidades netas, respecto del nivel de capital neto de la empresa, expresado en tasa (%), también muestra el nivel de eficiencia con que se están administrado los recursos de los inversionistas o accionistas de la empresa.

La fórmula para calcular el rendimiento sobre el capital invertido es la siguiente:

ROE	=	$\frac{\text{Ganancias disponibles para los accionistas comunes}}{\text{Capital en acciones}}$
-----	---	--

### **2.3. Definición de términos básicos**

#### **Cuentas por cobrar**

Significan derechos exigibles originados por las ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo (Araiza, 2005).

#### **Rentabilidad:**

Zamora (2008), considera que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, mide tanto la efectividad de la gerencia de una empresa, demostrada por las utilidades obtenidas de las ventas realizadas y utilización de inversiones, su categoría y regularidad es la tendencia de las utilidades.

#### **Liquidez**

La liquidez es la capacidad o la agilidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, sin embargo, para (Gitman y Chad, 2010), La liquidez se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, es decir, la habilidad con la que puede pagar sus cuentas (p.65).

#### **Ratios**

Los ratios proveen información confiable las cuales permiten tomar decisiones apropiadas a quienes estén interesados en la empresa, sean éstos sus

dueños, banqueros, asesores, capacitadores, el gobierno Aching (2005), sostiene que matemáticamente, un ratio es una razón, es decir, la relación entre dos números.

#### **2.4. Hipótesis**

Existe una relación lineal positiva entre las cuentas por cobrar y la rentabilidad de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.

## 2.5. Operacionalización de variables

VARIABLES	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ÍTEMS	INSTRUMENTO
Cuentas por Cobrar	Son derechos exigibles originados por las ventas, servicios prestados, o cualquier otro concepto (Araiza, 2005).	Rotación de cuentas por cobrar	$RCxC = \frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Cuentas por cobrar}}$	A > índice > rapidez de los cobros créditos otorgados A < índice > será los cobros de créditos otorgados	Se tomará como base a los Estados Financieros de la empresa Jaén Steel SAC
		Periodo prom. de cuentas x cobrar	$PP = \frac{\text{Cuentas por Cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$	A + días menos rapidez en recuperar los créditos A menos días > rapidez en recuperar los créditos	
Rentabilidad	Zamora (2008), considera que la rentabilidad es la relación que existe entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla.	Rentabilidad económica	$ROA = \frac{\text{Utilidad Neta o ingreso neto}}{\text{Activos totales}}$	Rentabilidad positiva: 1 > 0 Rentabilidad negativa: 1 < 0	
		Rentabilidad financiera	$ROE = \frac{\text{Utilidad Neta o Ingreso Neto}}{\text{Patrimonio}}$	Rentabilidad positiva: 1 > 0 Rentabilidad negativa: 1 < 0	

## **CAPÍTULO III: MÉTODO DE INVESTIGACIÓN**

### **3. Método de la investigación**

#### **3.1. Tipo de investigación**

Esta investigación es de tipo descriptiva correlacional y no se realizará ningún experimento de las variables de las cuentas por cobrar y la rentabilidad en la empresa Jaén Steel SAC de los periodos 2019 y 2020. De acuerdo a Hernández, Fernández y María (2014) el nivel descriptivo busca especificar las propiedades, las características y los perfiles de personas, grupos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis. Es decir, únicamente pretenden medir o recoger información de manera independiente o conjunta sobre los conceptos o las variables a las que se refieren.

#### **3.2. Diseño de investigación**

Uno de los autores más reconocidos como Sampieri, Fernández Collado, y Baptista Lucio (2014) en cuanto al diseño no experimental mencionan que “no se genera ninguna situación, sino que se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente en la investigación por quien lo realiza” (p.152).

Por lo tanto, el diseño en esta investigación es no experimental, la cual no se realizará ningún experimento sino; se describirá tal como se presenten los datos recolectados de cada variable tanto de las cuentas por cobrar y la rentabilidad.

Según su temporalidad es de corte transversal, Velázquez y Rey (2007) indican que el propósito es de analizar cada una de las variables en un momento dado, tal es el caso de las cuantas por cobrar y la rentabilidad.

### **3.3. Población**

La muestra de la investigación se encuentra conformada por los estados financieros de los periodos 2020 y 2021 de la empresa Jaen Steel S.A.C. Bernal (2010) conceptualiza como un unido completo de personas u objetos que comparten características equivalentes, puede estar comprendida una nación o un grupo de elementos u objetos con una característica frecuente.

### **3.4. Muestra**

Para Velázquez y Rey (2007) la muestra consiste es seleccionar a los encuestados designados los cuales representan a la población en general, es decir es una porcion que se desprende de la poblacion que desempeñan cartacteristicas de la investigacion. La muestra en la investigación esta conformada por el estado de situacion financiera y estado de resultados de los periodos 2020 y 2021 de la empresa Jaen Steel S.A.C.

### **3.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos**

#### **3.5.1. Instrumentos**

Se realizará una exploración y análisis exhaustivo sobre datos contables, tanto de las cuentas por cobrar como la rentabilidad de la empresa Jaén Steel SAC.

#### **3.5.2. Técnicas**

En esta investigación será de carácter retrospectivo, se usarán datos pasados tomando como referencia a los estados financieros de los periodos 2020

y 2021. Se utilizó como técnica la encuesta y fue aplicada al encargado del área contable, al gerente y al personal de la empresa.

Por lo tanto, Bernal (2010) Afirma que: La encuesta es una de las técnicas de recolección de información más usadas, a pesar de que cada vez pierde mayor credibilidad por el sesgo de las personas encuestadas. Se fundamenta en un cuestionario o conjunto de preguntas que se preparan con el propósito de obtener información de las personas (pág.194)

### **3.6. Técnicas para el procedimiento y análisis de datos**

Para el proceso de la información se usará el programa Microsoft Office Excel, el cual será indispensable al momento de procesar y graficar los datos obtenidos a través del cálculo de los ratios de los estados financieros de ambas 25 variables que se aplicará a la empresa STEE; por consiguiente, se hará un análisis descriptivo.

### **3.7. Aspectos éticos de la investigación**

En esta investigación, yo Leticia Palco Valencia Identificada con DNI N° 72701868 asumo la responsabilidad de guardar los aspectos éticos en el desarrollo de la misma, así mismo guardaré confidencialidad de los datos adquiridos por la empresa que forma parte del presente estudio. Por otro lado, esta investigación será original, es decir, no contiene información similar ni es plagio de ningún otro estudio anterior. Las ideas planteadas serán propias y en los datos obtenidos serán usados e interpretados de manera correcta y oportuna, de tal manera que permita determinar conclusiones pertinentes.

## **CAPÍTULO IV: RESULTADOS Y DISCUSIÓN**

#### **4. Presentación, análisis e interpretación de resultados**

Los resultados se presentan de acuerdo a los objetivos presentados: en primer término, se muestra el estado de situación financiera de los periodos 2020 y 2021, también el estado de resultados de los años 2020 y 2021.

Tabla 1 *Estado de situación financiera 2020-2021*

**EMPRESA JAEN STEEL SAC**  
**RUC: 20547196121**  
**ESTADO DE SITUACION FINANCIERA**  
**AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2021**  
**(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)**

ACTIVO	2020	%	2021	%
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECT. (01)	347,258.00	9.70%	256,981.00	7.15%
SERV. Y CONTRATOS POR ANTICIPADO (02)	1,934,404.00	54.01%	1,927,302.00	53.64%
CUENTAS POR COBRAR COMER. TERC. (03)	564,975.00	15.77%	758,965.00	21.12%
MERCADERIA (04)	372,532.00	10.40%	249,682.00	6.95%
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (05)	185,681.00	5.18%	256,987.00	7.15%
<b>TOTAL, ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3,404,850.00</b>	<b>95.07%</b>	<b>3,449,917.00</b>	<b>96.02%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
ACTIVOS ADQUIRIDOS EN ARRENDAM. FINANC. (06)	-		-	
INMUEBLES MAQUINARIA Y EQUIPO (07)	279,813.00	7.81%	279,813.00	7.79%
DEPRECIACION ACUMULADA (07)	(103,073.00)	-2.88%	-136,899.00	-3.81%
ACTIVO DIFERIDO (08)	-	0.00%	-	
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES (09)	-	0.00%		
<b>TOTAL, ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>176,740.00</b>	<b>4.93%</b>	<b>142,914.00</b>	<b>3.98%</b>
<b>TOTAL, ACTIVO</b>	<b>3,581,590.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,592,831.00</b>	<b>100.00%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
TRIBUTOS Y APORTES AL SISTEM PENS. (10)	1,061.00	0.03%	170,688.00	7.33%
REMUNERAC. O PARTICIP. POR PAGAR (11)	5,038.00	0.14%	42,284.00	1.82%
CUENTAS POR PAGAR COMERC. TERC. (12)	207,792.00	5.80%	1,204,322.00	51.70%
OBLIGACIONES FINANCIERAS CORTO PLAZO (13)	518,736.00	14.48%	-	0.00%
<b>TOTAL, PASIVO CORRIENTE</b>	<b>732,627.00</b>	<b>20.46%</b>	<b>1,417,294.00</b>	<b>60.85%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
CUENTAS POR PAGAR COMERC. TERC. L.P. (15)	-		-	

CUENTAS POR PAGAR ACCION. DIRECT. Y GERENT. (16)	-	-	-	-
OBLIGACIONES FINANCIERAS LARGO PLAZO (17)	1,991,263.00	55.60%	415,521.00	17.84%
<b>TOTAL, PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1,991,263.00</b>	<b>55.60%</b>	<b>415,521.00</b>	<b>17.84%</b>
<b>TOTAL, PASIVO</b>	<b>2,723,890.00</b>	<b>76.05%</b>	<b>1,832,815.00</b>	<b>78.69%</b>
<b>PATRIMONIO (18)</b>				
ACCIONES DE INVERSION (18)	67,260.00	1.88%	67,260.00	2.89%
RESULTADOS ACUMULADOS (18)	649,401.00	18.13%	316,421.00	13.58%
UTILIDAD DEL PERIODO (18)	141,039.00	3.94%	112,766.87	4.84%
<b>TOTAL, PATRIMONIO</b>	<b>857,700.00</b>	<b>23.95%</b>	<b>496,447.87</b>	<b>21.31%</b>
<b>TOTAL, PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>3,581,590.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,329,262.87</b>	<b>100.00%</b>

La cuenta Caja y banco representa el 9, 70% en el 2020 y en el 2021 fue el 7.15%, representando una caída en soles S/ 90,277.00 soles, se evidencia en el balance general, que las cuentas por cobrar comerciales en el año 2020 fue el 15.77% con respecto a los activos, mientras en el 2021 representó el 21.12% de los activos totales, generando un incremento en S/ 193990 soles, que equivale a un 5.35% en el 2020 con respecto al 2021.

El activo corriente pasó de un 95.07% a un 96.02% en el 2018, incrementando en S/451,067.00 que equivale a un aumento del 0.95%, esto debido a la disminución de las existencias que se cayeron en un 3.45%.Se evidenció un crecimiento del activo total en S/11,241.00.

El pasivo corriente paso de un 20,46% en el 2020 a un 60.85% en el 2021, que implicó un aumento de S/ 684,667.00 soles, mientras otras cuentas por pagar disminuyeron en 14.48%.

En la cuenta Patrimonio pasó de un 23.95% a un 21.31% que representó un incremento de 361,252.13 que equivale a un 2.64%.

Tabla 2 Estado de resultados 2020-2021

<b>JAEN STEEL SAC</b>				
<b>RUC: 20547196121</b>				
<b>ESTADO DE GANANCIAS Y PERDIDAS</b>				
<b>AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020 Y 2021</b>				
<b>(EXPRESADO EN NUEVOS SOLES)</b>				
	<b>2020</b>	<b>%</b>	<b>2021</b>	<b>%</b>
Ventas Netas	4,793,534.00		5,896,523.00	
<b>TOTAL, INGRESOS BRUTOS</b>	<b>4,793,534.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,896,523.00</b>	<b>100.00%</b>
Costo de Ventas	3906729.0	81.50%	4806629.0	81.52%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>886,805.00</b>	<b>18.50%</b>	<b>1,089,894.00</b>	<b>18.48%</b>
Gastos de Venta	338162.0	7.05%	458259.0	7.77%
Gastos de Administración	338162.0	7.05%	459326.0	7.79%
<b>UTILIDAD (PERDIDA) OPERATIVA</b>	<b>210,481.00</b>	<b>4.39%</b>	<b>172,309.00</b>	<b>2.92%</b>
Ingresos Financieros				0.00%
Ingresos Diversos				0.00%
Gastos Financieros	10426.0	0.22%	12356.0	0.21%
Otros Ingresos				
Otros Egresos				
Resultado por Exposición a la Inflación				
<b>UTILIDAD (PERD) ANTES DE PART.</b>				
<b>E IMPUESTOS</b>	<b>200,055.00</b>	<b>4.17%</b>	<b>159,953.00</b>	<b>2.71%</b>
Distribución legal de la renta				
Impuesto a la Renta	59,016.23	1.23%	47,186.14	0.80%
<b>UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO</b>	<b>141,038.78</b>	<b>2.94%</b>	<b>112,766.87</b>	<b>1.91%</b>

**4.1. Objetivo general: Determinar la influencia de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.**

Para el desarrollo del objetivo general se ha considerado procesar la información en el sistema SPSS, en el cual expone la correlación que tiene las cuentas por cobrar con la rentabilidad financiera y económica.

Tabla 3 *Correlación de las cuentas por cobrar y la rentabilidad financiera*

<b>Correlación cuentas por cobrar y rentabilidad financiera</b>			
		Cuentas por cobrar	Rentabilidad Financiera
Cuentas por cobrar	Correlación de Pearson	1	0.359
	Sig. (bilateral)		0.006
	N	5	5
Rentabilidad Financiera	Correlación de Pearson	0.359	1
	Sig. (bilateral)	0.006	
	N	5	5

Se muestra la correlación de los cts. X cobrar y la rentabilidad Financiera

La Tabla 3 demuestra que se halló una correlación positiva entre las Sumas por cobrar y la rentabilidad financiera 0.359, es decir cuanto mayor sea el nivel de estas sumas de dinero por cobrar, entonces el beneficio de la inversión en la empresa disminuirá, por otro lado, el nivel de significancia que existe entre ambas variables es altamente significativa debido a que el valor es menor a 0.05, las

cuentas por cobrar si influyen positivamente en la rentabilidad financiera de la empresa. Aceptando la hipótesis positiva y rechazando la hipótesis nula.

Se evidencia que la rotación de las cuentas por cobrar tiene una incidencia positiva en la rentabilidad financiera, porque a medida que se incrementa el periodo de cobranza de las cuentas por cobrar, disminuye la rentabilidad financiera.

Tabla 4 *Correlación de las cuentas por cobrar y la rentabilidad económica*

<b>Correlación cuentas por cobrar y rentabilidad económica</b>			
	Cuentas por cobrar	Rentabilidad Económica	
Cuentas por cobrar	Correlación de Pearson	1	0.486
	Sig. (bilateral)		0.021
	N	5	5
Rentabilidad Económica	Correlación de Pearson	0.486	1
	Sig. (bilateral)	0.021	
	N	5	5

La tabla 4 muestra la correlación de las cts. x cobrar y la rentabilidad económica.

La Tabla 4 demuestra que existe una correlación inversa concentrada entre los Fondos por cobrar y la Rentabilidad Económica de 0.486, es decir cuanto mayor sea el nivel de los fondos que están por cobrar, entonces los beneficios Económicos disminuirán, por otro lado, la relación que existe entre ambas variables es altamente relevante debido a que el valor de Sig. Es menor a 0.05.

Por tanto, se acepta la hipótesis positiva y se rechaza la hipótesis nula.

#### 4.2. Primer objetivo específico: Identificar las cuentas por cobrar de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.

Tabla 5 Detalle de las cuentas por cobrar periodo 2020

FACTURAS POR COBRAR PERIODO 2020						
CLIENTE	FACTURA N°	VALOR	FECHA	FECHA DE VTO	DIAS	FECHA DE PAGO
010	E001-156	6240.00	4/04/2020	4/06/2020	60	8/07/2020
009	E001-89	7900.00	19/04/2020	19/05/2020	30	28/06/2020
020	E001-199	4740.00	4/05/2020	3/08/2020	90	7/08/2020
056	E001-65	33970.00	19/05/2020	18/06/2020	30	6/09/2020
096	E001-02	9480.00	3/06/2020	3/07/2020	30	26/08/2020
156	E001-214	11060.00	18/06/2020	18/07/2020	30	11/09/2020
002	E001-115	11732.10	3/07/2020	2/08/2020	30	17/08/2020
011	E001-101	10270.00	18/07/2020	17/09/2020	60	11/09/2020
012	E001-196	10119.90	2/08/2020	1/09/2020	30	9/12/2020
189	E001-85	18170.00	17/08/2020	16/09/2020	30	27/09/2020
222	E001-46	9875.00	1/09/2020	1/10/2020	30	14/11/2020
265	E001-12	20540.00	16/09/2020	16/10/2020	30	10/12/2020
007	E001-22	14220.00	1/10/2020	31/10/2020	30	11/11/2020
157	E001-26	18170.00	16/10/2020	15/11/2020	30	30/12/2020
0211	E001-03	10220.00	31/10/2020	30/12/2020	60	12/12/2020
0124	E001-74	29600.00	15/11/2020	15/12/2020	90	30/12/2020
0123	E001-211	20800.00	30/11/2020	30/12/2020	30	11/01/2020
096	E001-213	32000.00	17/11/2020	17/12/2020	30	1/01/2020
100	E001-155	26000.00	4/11/2020	4/02/2021	90	20/12/2020
088	E001-117	219792.00	20/10/2020	19/11/2020	30	4/12/2020
074	E001-163	17860.00	4/11/2020	4/12/2021	30	12/12/2020
015	E001-565	22216.00	5/10/2020	4/01/2021	60	13/11/2020
<b>TOTAL</b>		<b>564975.00</b>				

#### Cuentas por cobrar del año 2021

En la tabla 5 se muestran las cuentas por cobrar que corresponden al periodo 2020, son cuentas que no han sido cobradas hasta el periodo 2021, también se puede prestar atención que los plazos de cobros fluctúan entre 30 días (1 mes) y 120 días (4 meses), por otro lado, tienen una tendencia al aumento en relación a los meses, se aprecia que la cima más alta se encuentra en el mes de

octubre, a continuación está el mes de mayo, seguidamente aumentó en el mes de noviembre.

Tabla 6 *Detalle de cuentas por cobrar periodo 2021*

<b>FACTURAS POR COBRAR PERIODO 2021</b>						
<b>CLIENTE</b>	<b>FACTURA N°</b>	<b>VALOR</b>	<b>FECHA</b>	<b>FECHA DE VTO</b>	<b>DIAS</b>	<b>FECHA DE PAGO</b>
90	E001-580	6,229.15	5/02/2021	7/04/2021	60	8/08/2021
254	E001-890	100,665.75	20/02/2021	22/03/2021	30	6/04/2021
102	E001-990	191,764.60	7/03/2021	6/06/2021	90	14/10/2021
139	E001-650	2,587.25	22/03/2021	21/04/2021	30	9/05/2021
180	E001-800	2,152.75	6/04/2021	6/05/2021	30	31/05/2021
241	E001-542	33,527.60	21/04/2021	21/05/2021	30	5/06/2021
88	E001-350	35,052.30	6/05/2021	5/06/2021	30	26/07/2021
98	E001-654	26,247.75	21/05/2021	20/06/2021	30	8/07/2021
100	E001-961	2,587.25	5/06/2021	5/07/2021	30	22/07/2021
278	E001-850	3,345.65	20/06/2021	20/07/2021	30	1/08/2021
312	E001-465	6,541.20	5/07/2021	4/08/2021	30	27/09/2021
356	E001-367	10,064.60	20/07/2021	19/09/2021	60	13/12/2021
99	E001-954	20,318.80	4/08/2021	3/09/2021	30	27/10/2021
250	E001-652	2,188.30	19/08/201	18/09/2021	30	8/10/2021
305	E001-952	25,532.80	3/09/2021	3/10/2021	30	18/10/2021
219	E001-740	4,980.95	18/09/2021	18/11/2021	60	2/11/2021
254	E001-611	13,588.00	3/10/2021	2/11/2021	30	17/12/2021
193	E001-812	33,420.95	20/09/2021	20/10/2021	30	4/11/2021
198	E001-815	19,145.65	7/09/2021	7/12/2021	90	22/01/2022
187	E001-817	21,523.55	23/08/2021	22/09/2021	30	25/11/2021
174	E001-857	118,500.00	7/09/2021	7/10/2021	30	4/12/2021
116	E001-625	79,000.00	8/08/2021	7/09/2021	30	5/02/2022
<b>TOTAL</b>		<b>758964.85</b>				

La Tabla 6 muestra las cuentas por cobrar del año 2021 que, tienen una tendencia al aumento en algunos meses, se aprecia que la cima más alta en el mes de marzo seguidamente del mes de setiembre y por ultimo aumentó en el mes de febrero 2021.

Realizando una comparación entre los años 2020 y 2021 en la Tabla N° 5 y N° 6 se muestra las cuentas por cobrar que, tienen una tendencia al aumento en relación al año 2021, se aprecia que la cima más alta en el mes de febrero,

marzo y setiembre, esto provoca la disminución de liquidez en la empresa Jaén Steel S.A.C. causando el incremento de las cuentas por pagar a terceros.

Por otro lado como se refleja en la tabla N° 1 las cuentas por pagar a comparación del año 2020 han incrementado, del mismo modo sus inventarios han disminuido, por el mismo hecho del exceso de cuentas por cobrar y una mala gestión en el área.

Tabla 7 *Ratios de cuentas por cobrar*

<b>RATIOS DE CUENTAS POR COBRAR</b>					
<b>JAEN STEEL SAC</b>					
		<b>AÑO 2021</b>		<b>AÑO 2020</b>	
Rotación de cuentas x cobrar	Ventas	5,896,523.00	7.77 veces	4,793,534.00	8.48 veces
	Cuentas x cobrar	758,965.00		564,975.00	
Periodo de cobranza	Cuentas x cobrar * 360	758965*360	46.33 días	564975*360	42.43 días
	Ventas	5,896,523.00		4,793,534.00	
Liquidez	Activo corriente	3,449,917.00	2.43	3,404,850.00	4.65
	Pasivo corriente	1,417,294.00		732,627.00	
Prueba ácida	Activo cte.-Inventa	3449917-249682	2.26	3404850-372532	4.14
	Pasivo corriente	1,417,294.00		732,627.00	

La tabla 7 muestra los resultados de os ratios de las cuentas por cobrar

En la tabla N° 7 se muestra que la rotación de las cuentas por cobrar en el 2020 fue de 8.48 veces al año mientras en el 2021 disminuyó a 7.77 veces, que muestra una disminución en la rotación, En cambio analizando el ratio de periodo de cobranza, se visualiza en la tabla N° 7 que en la empresa Jaén Steel S.A.C. Para el periodo 2020 requirió de 42 días para realizar una cobranza lo que equivale a más de 1 mes, a diferencia del año 2021 se requirió de 46 días para realizar la cobranza correspondiente, es relevante recalcar que algunas

deudas fueron pagadas después del tiempo propuesto, lo que muestra la ausencia del manejo en las cuentas por cobrar.

En conclusión la empresa se toma más de un mes para realizar la cobranza de los importes en cuentas por cobrar, el tope debe ser menor a 30 días, por lo tanto la empresa tiene que preocuparse en mejorar la cobranza. Y en la calidad de la cartera. Por otra parte la empresa solo tiene de 7 a 8 veces de rotación al año, lo recomendable es 12 veces al año, por lo tanto la empresa tiene que realizar correcciones en la cobranza.

En el ratio de la liquidez se evidencia que la empresa en el 2020 contaba con 4,65 soles por cada sol de deuda a corto plazo, mientras en 2021 tiene 2.43 soles por cada sol de deuda, por lo tanto la empresa no puede cubrir sus deudas a corto plazo para el periodo 2021.

Por otro lado, en el ratio de la prueba acida, la empresa cuenta por cada sol con un S/. 4.14 para cubrir sus obligaciones sin considerar sus inventarios para el año 2020, lo cual hay mucha diferencia con la liquidez que indica que la empresa cuenta con su stock de inventarios, para cubrir sus deudas a corto plazo, lo contrario sucede con el 2021 que tiene por cada sol de deuda 2.26 soles sin contar con el inventario.

**4.3. Segundo objetivo específico: Identificar la situación actual de la rentabilidad económica y financiera de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.**

Tabla 8 *Ratios de rentabilidad*

<b>RATIOS DE RENTABILIDAD</b>					
<b>JAEN STEEL SAC</b>					
<b>AÑO 2021</b>			<b>AÑO 2020</b>		
Margen bruto (%)	Utilidad. Bruta	1,089,894.00	18.48%	886,805.00	18.50%
	Ventas	5,896,523.00		4,793,534.00	
Mg. Operativo (%)	Utilidad. Operativa	172,309.00	2.92%	210,481.00	4.39%
	Ventas	5,896,523.00		4,793,534.00	
Margen neto (%)	Utilidad Neta	112,766.87	1.91%	141,038.78	2.94%
	Ventas	5,896,523.00		4,793,534.00	
ROA% RE (Return on Assets)	Utilidad operativa	172,309.00	4.80%	210,481.00	5.88%
	Total, Activos	3,592,831.00		3,581,590.00	
ROE % RF (Retun on equity)	Utilidad neta	112,766.87	22.71%	141,038.78	16.44%
	Patrimonio	496,447.87		857,700.00	

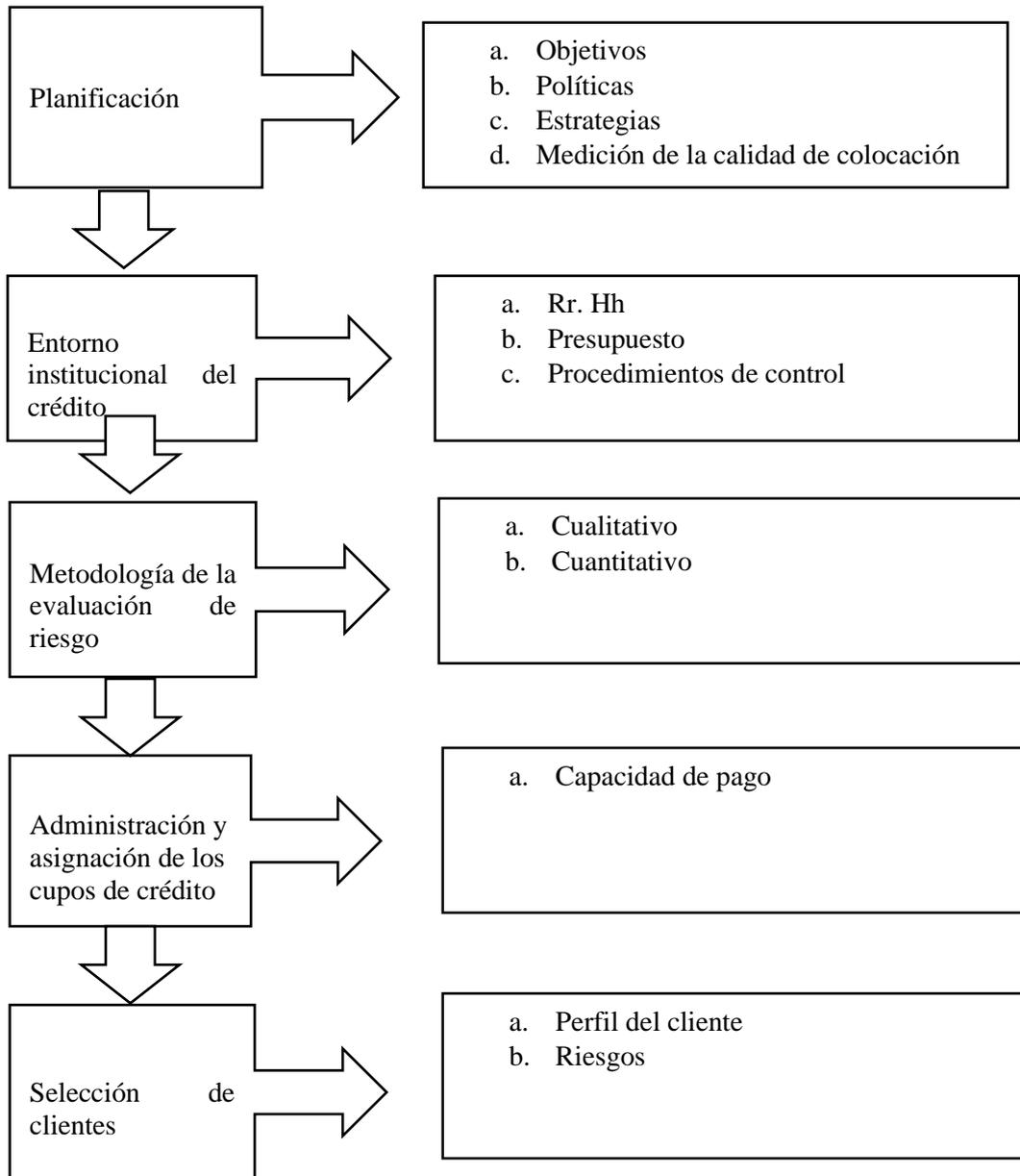
En la tabla 8 se detalla los resultados de los ratios de rentabilidad

En la Tabla 8 se evidencia que la rentabilidad económica en el 2020 la empresa obtiene 5.88% soles por cada sol invertido en los activos, mientras en el 2021 disminuyo a 4.80% soles por cada sol del activo. Que representa una disminución de S/ 1.08 soles.

Y la rentabilidad financiera en el 2020 por cada sol que invierten los socios obtienen 16.44 soles, y en 2021 una considerable de 22.71 por cada sol invertido de los socios, el cual representa un incremento de 6.27%.

**4.4. Tercer objetivo específico: Establecer estrategias de gestión de las cuentas por cobrar de la empresa Jaén Steel SAC Cajamarca 2020-2021.**

Tabla 9 *Diseño de la propuesta*



**Desarrollo de la propuesta**

Se ha desarrollado un diseño de propuesta para la empresa Jaén Steel S.A. con el objetivo de realizar una gestión de cuentas por cobrar eficiente, en la primera fase se debe realizar la planificación es decir, evaluar el riesgo de

recuperación de la deuda y como objetivo llevar un control de las cuentas por cobrar, mediante una evaluación de riesgos de los créditos comerciales, además plantear políticas, en donde el encargado debe evaluar a los clientes, enviar mensajes recordando la deuda, aplicar la recuperación del producto en caso el cliente tenga más de dos fechas vencidas.

En la Fase 2, la empresa tiene que implementar un área encargada de la distribución de los créditos que cumpla con el perfil adecuado, así como llevar un control de nivel de morosidad de la empresa, dar a conocer las políticas de créditos, evaluar las solicitudes de créditos de los clientes, elevar la solicitud de crédito a gerente.

En la Fase 3, la empresa tiene que hacer una evaluación cualitativa y una cuantitativa, la primera consiste en solicitar referencias de los clientes y proveedores, comprobando a través de llamadas y la segunda consiste en realizar evaluaciones de la liquidez de la empresa, el cual exige solicitar al cliente la documentación de ventas y compras, así como sus gastos ingresos y patrimonio por último el encargado de otorgar el crédito tiene que elaborar sus estados financieros y calcular los ratios a fin de asegurar el pago del préstamo.

En la Fase 4, la empresa tiene que contar con un área de administración donde pueda asignar los cupos de créditos, considerando la capacidad de pago, la recuperación del crédito, la cobranza preventiva, administrativa y cobranza judicial.

#### **4.5. Discusión de resultados**

Según los resultados adquiridos se discurrió que la gestión de cuentas por cobrar juega un papel importante dentro de cualquier organización, en la investigación se ha planteado como objetivo general determinar cuál es la influencia de las cuentas por cobrar en la rentabilidad de la empresa Jaén Steel S.A.C , de acuerdo a este objetivo se determinó que las cuentas por cobrar si influye positivamente con la rentabilidad financiera y económica, según Banda (2021) en su investigación los resultados obtenidos afirman que existe incidencia en la liquidez de la empresa, por lo que se refleja que es importante el manejo de las de los índices financieros para tener un mayor control en la gestión de las cuentas por cobrar donde se observa deficiencias.

Así mismo Ayala (2019) concuerda con los resultados de la indagación puesto que ha determinado que la gestión de cobranzas influye significativamente en la liquidez de la empresa Clínica Limatambo Cajamarca S.A.C. en el año 2017, y esto es debido a la incorrecta aplicación de procedimientos y a la utilización mínima de políticas de cobranza; junto a ello en el análisis documental la influencia significativa de la gestión de cobranzas en la liquidez se ve reflejada en los ratios de liquidez. Por otro lado, Tomalá (2018) en sus resultados determinaron que la empresa no realiza cobros adecuados de los créditos otorgados consecuentemente afecta directamente a la liquidez.

Para el primer objetivo específico se ha encontrado que realizan una mala gestión de cuentas por cobrar el cual se incrementó en 46.33 días para el año 2021 a comparación del periodo 2020. También se evidencia que la rotación de las

cuentas por cobrar pasó de 8.48 veces en el 2020 a 7.77 veces para el 2021. El cual defiere al estudio de Vizcarra y Veliz (2020), concluyo que “cuanto mayor sea el índice de rotación de cuentas por cobrar puede afectar el nivel de rentabilidad”.

Para el segundo objetivo específico se ha determinado que la rentabilidad económica disminuyó en un 4.80% en el año 2021 sin embargo la rentabilidad financiera incremento en un 22.71%, estos resultados son refutados por Segovia y Ramírez (2019) que concluyen que el indicador de rentabilidad económica, se halló que el promedio de los colegios que tiene más rentabilidad positiva es Huancayo con 7% y Satipo con 6%, mientras que los colegios que están debajo del rendimiento apropiado son, Marankiari, Pangoa y La Merced. Así mismo, en el indicador de rentabilidad financiera, se halló que en promedio los colegios que tienen más rentabilidad positiva es Huancayo con 12% y Satipo con 12%, considerando que los demás colegios se encuentran debajo del apropiado rendimiento, por lo tanto, se entiende que si hay una eficiente gestión d la rentabilidad esta afecta positivamente en lo resultados financieros.

Así mismo Guevara (2020) menciona que conforme disminuye la rotación de las cuenta por cobrar, también disminuye la rentabilidad financiera de las empresas debido a una mala gestión tanto en las cuentas por cobrar como en l rentabilidad.

Para el tercer y ultimo objetivo especifico se ha planteado una propuesta de estrategias para llevar una buena gestión de inventarios el cual beneficiará a la empresa para obtener mejores resultados, esta propuesta se basa en un modelo de

gestión de crédito, así como la implementación del área de crédito y cobranza, estrategias de recuperación tanto preventiva, administrativa y judicial, estos resultados coinciden con la investigación de Naccha (2018) que a partir de las informaciones de las entrevistas realizadas se obtuvo como resultado que la empresa no posee políticas de cobranza, que existe incumplimiento por parte de los clientes, lo que se refleja en incremento de las cuentas por cobrar, por lo que se decidió desarrollar la propuesta de estrategias de mejoras que ayuden a optimizar los recursos económicos de la empresa.

## **CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES**

## **5. Conclusiones y recomendaciones**

### **5.1. Conclusiones**

De acuerdo al objetivo general planteado se ha concluido que las cuentas por cobrar influyen positivamente en la rentabilidad financiera y económica de la empresa Jaén Steel S.A., con un resultado del coeficiente de correlación de 0.486 y una nivel de significancia menor a 0.05 lo que significa que se acepta la hipótesis positiva y se rechaza la hipótesis nula, por ello se finaliza que la influencia de las cuentas por cobrar de la empresa para el año 2021 hay un incremento y esto dificulta el cumplimiento de sus obligaciones.

Según al objetivo específico 1: se concluye que, las cuentas por cobrar para el año 2021 ha disminuido en un 7.77 veces con respecto al año 2022. También se evidencia que el periodo de cobranza pasaron de 42.43 días en el 2020 a 46.33 días en el año 2021, que representa una disminución. Esto ha originado un descuido el monitoreo del dinero concedido a los clientes por parte de la empresa.

En cuanto al segundo objetivo específico, se ha concluido que la rentabilidad para el año 2021 ha disminuido a comparación del periodo 2020, de manera que la rentabilidad económica en el año 2020 la empresa obtiene 5.88 soles por cada sol invertido en los activos mientras que para el 2021 disminuyo a 4.80 soles por cada sol invertido. Sin embargo, en la rentabilidad financiera se muestra que para el año 2020 por cada sol que invierten los socios obtienen 16.44 soles y en el 2021 por cada sol invertido de los socios obtienen 22.71 soles, el cual representa un incremento.

Según el último objetivo planteado se concluye que la propuesta se basa específicamente en un modelo de la gestión del crédito, así como la implementación de las áreas de crédito y cobranza, estrategias de recuperación tanto preventiva, administrativa y judicial.

## 5.2. Recomendaciones

Para el objetivo general: la influencia de las cuentas por cobrar en la rentabilidad económica y financiera de la empresa Jaén Steel S.A. se insinúa al gerente financiero, que si bien es cierto la empresa aún es rentable, lo ideal sería que cada periodo la rentabilidad aumente y no disminuya como está sucediendo, para ello es necesario una buena gestión de las cuentas por cobrar, reformular las políticas de créditos y cobranzas, reformular los lineamientos de ventas, considerar ventas al contado, y no solo al crédito, supervisar que estas se cumplan, hacer análisis mensuales para mantener niveles óptimos de la cartera, medir el impacto de la inversión en la rentabilidad.

Se aconseja al jefe de créditos y cobranzas evaluar periódicamente las cuentas por cobrar, elaborar los estados financieros mensualmente y realizar una comparación para determinar el comportamiento de ambas variables, cumpliendo las políticas y procedimientos al momento de otorgar un crédito, de tal modo evitar moras y voluntad de pagos.

Para el segundo objetivo específico, se recomienda al gerente del área de finanzas empaparse en el mercado, ejecutando análisis mensualmente del rendimiento de la inversión y del capital propio de la empresa, haciendo análisis de cómo hacer más rápido efectivo las cuentas por cobrar a través de factoring, letras etc. con la finalidad de tener liquidez y mejorar la rentabilidad.

## REFERENCIAS

- Aching, C. (2005). *Ratios Financieros y matematicas de la Mercadotecnia*. Prociencia y Cultura S.A. .
- Alizo, S., González, M., & Montilla, M. (2019). Evidencia de auditoría en las cuentas por cobrar de las entidades de Transporte público, caso: "Asociación Civil Unión de Conductores". *Sapienza Organizacional*, 6(11), 23-47. Obtenido de <http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=553066143003>
- Andrade, A. (04 de Julio de 2021). Ratios o razones financieras. *Contadores y Empresas*. Obtenido de <http://hdl.handle.net/10757/622323>
- Araiza, V. (2005). *Administración de las Cuentas por Cobrar*. Boletín Técnico.
- Ayala, S. (2019). *Gestión de cobranzas y su influencia en la liquidez de la empresa Clínica Limatambo Cajamarca S.A.C. en el Año 2017*. . Cajamarca : Universidad Nacional de Cajamarca .
- Banda, J. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa comercio y transportes jiba eirl 2018-2019*. Cajamarca: Upagu.
- Becerra, L., Biomonte, C., & Palacios, E. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa "Ademinsa S.A.C."* . Lima : Universidad Peruana de las Américas .
- Bernal, C. (2010). *Metodología de la Investigación*. Colombia: Pearson.

- Botello, H. (Julio-Diciembre de 2015). Determinantes del acceso al crédito para las Pymes: Evidencia a nivel de la empresa en América Latina. *Económicas CUC*, 39(2), 247-276. doi:<http://dx.doi.org/10.17981/econcuc.39.2.2018.05>
- Caruajulca, A. (2018). *Control de Cuentas por Cobrar y la Liquidez en la Empresa Importadora MULTISTOCK S.A. 2018*. Lima : UPEA.
- Contreras, N., & Díaz, E. (1 de Marzo de 2015). Estructura Financiera y rentabilidad: Origen, teorías y definiciones. *Revista científica de Contabilidad-Valor contable*, 2(1), 35-44.
- Esclava, J. (2010). *Las claves del análisis económico y financiero de la empresa*.
- Forsyth, J. (2004). *Finanzas empresariales: Rentabilidad y Valor* . Lima : Biblioteca Nacional del Perú .
- Gamez, A., Morales, M., & Ramirez, C. (Julio-Diciembre de 2018). Estado del arte sobre problemáticas financieras de las Pymes en Bogotá. Colombia y América Latina. *Económicas CUC*, 39(2), 77-94. doi:<http://dx.doi.org/10.17981/econcuc.39.2.2018.05>
- Gitman, L., & Chad, J. (2010). *Principios de la administración Financiera* . México: Pearson Educación .
- Guevara, E. (2020). *Gestión de las cuentas por cobrar comerciales-terceros y su efecto en la rentabilidad de la empresa Tecnimotos r-r eirl – 2018*. Pimentel : USS.
- Hernández, R., Fernández, C., & María, B. (2014). *Metodología de la Investigación* . México : Mc Graw Hill.
- Morales, J., & Morales, A. (2014). *Crédito y Cobranza* . México: Grupo Editorial Patria .
- Naccha, M. (2018). *Estrategias para reducir las cuentas por cobrar en la compañía Corporación Minera del Centro S.A.C., Lima 2018*. Lima : Universidad Norbert Wiener .

- Rojas, J., & Vásquez, Y. (2017). *Gestión de cuentas por cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez de la EPS Sedacaj S.A. En la ciudad de Cajamarca, Año 2016*. Cajamarca: Universidad Privada del Norte .
- Sandoval Navarro, D. V. (2020). *Impactos del Covid-19 en las pérdidas crediticias esperadas de las cuentas por cobrar según la NIIF 9 Instrumentos Financieros en las empresas de distribución de energía eléctrica de Lima Metropolitana*. [Tesis de pregrado, Pontificia Universidad Católica del Perú, Lima]. <http://hdl.handle.net/20.500.12404/18437>.
- Segovia, I., & Ramirez, A. (2019). *Análisis de las cuentas por cobrar y la rentabilidad en los colegios de una red educativa, Junín, 2014-2018*. Lima : Universidad Peruana Unión .
- Tomalá, G. (2018). *Cuentas por cobrar y la liquidez de la compañía de Transportes Transcisa S.A., Cantón Salinas, Provincia de Santa Elena. Año 2017*. . Ecuador : UPSE.
- Vallado, R. (2020). *Administración Financiera de las cuentas por cobrar*. Perú: UADY.
- Velázquez Fernandez, A., & Rey Córdova, N. (2007). *Metodología de la investigación científica*. San marcos EIRL.
- Vizcarra Baldeón, R. D., & Veliz Huaman, O. C. (2020). *Trabajo de Investigación para obtener el Grado Académico de Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria*. [Tesis de pregrado, Universidad Perauana Unión de Lima]. <https://repositorio.upeu.edu.pe/browse?type=subject&value=Cuentas+por+cobrar>.
- Zamora, A. (2008). *Rentabilidad y ventaja comparativa: Un análisis de los sistemas de producción de Guayaba en el estado de Michoacán* . México : ININEE.

## **ANEXOS**