

Tendencia de las cuentas por cobrar y ratios de actividad en una empresa privada de Lima, en los periodos 2011 -2015

Trend of accounts receivable and activity ratios in the private company, in the periods 2011 -2015

Betzabeth Umasi Olarte^{1*}, Virginia Choquepuma Olarte¹

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

INFORMACIÓN DEL ARTÍCULO

Historia del artículo
Reci

Palabras clave:

Cuentas por cobrar, ratios de actividad, cartera atrasada, rotación trimestral

Resumen

El objetivo de la presente investigación es determinar en qué medida la tendencia de las cuentas por cobrar explica los ratios de actividad en una la empresa comercial y servicios generales en el periodo 2011 a junio del 2015 y establecer una estimación para el periodo 2016 y 2017. El nivel de estudio es explicativo, longitudinal y retrospectivo. La población de estudio estuvo conformada por la cartera de clientes de la empresa. Según el análisis descriptivo se determinó la frecuencia de recuperación de cuentas por cobrar y la rotación trimestral. Mediante el modelo de regresión lineal (Anova) se explicó la variación de la rotación trimestral a partir de la rotación de cuentas por cobrar, obteniéndose un $r = ,986$ y $r^2 = ,973$, permitiendo realizar una estimación para los años 2016 y 2017. Se demuestra que la empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en la medida que los días aumentan y las veces de cobro (6 a 12 veces al año a periodo de 60 a 30 días), disminuyendo en cada trimestre (1.5 a 3 veces por trimestre a periodo de 60 a 30 días). Esto indica que la cobranza vencida de la cartera atrasada, así como la cobranza con problemas potenciales y de alto riesgo han disminuido significativamente. Por ende, la capacidad gerencial de la empresa es eficiente para generar fondos de manera efectiva, administrando de forma adecuada los créditos como estrategia, así como los servicios prestados proyectados.

Abstrac

The objective of this research is to determine to what extent the trend of accounts receivable explains the activity ratios in a commercial company and general services in the period 2011 to June 2015 and establish an estimate for the 2016 and 2017 periods. The level of study is descriptive and explanatory, longitudinal and retrospective. The study population is made up of the company's client portfolio. According to the descriptive analysis, the frequency of recovery of accounts receivable and quarterly turnover was determined. Using the linear regression model (Anova), the variation of the quarterly rotation was explained from the rotation of accounts receivable, obtaining $r = ,986$ and $r^2 = ,973$, allowing an estimate for

*Autor de correspondencia: Betzabeth Umasi Olarte; Email: betzabethumasi@upeu.edu.pe

Keywords:

Accounts receivable, activity ratios, overdue portfolio, quarterly rotation.

the years 2016 and 2017. This shows that the company converts its accounts receivable into cash as days increase and collection times (6 to 12 times a year to a period of 60 to 30 days) decrease in each quarter (1.5 to 3 times per quarter) a period of 60 to 30 days). This indicates that the overdue collection of the overdue portfolio, as well as the collection with potential and high risk problems, have decreased significantly. Therefore, the managerial capacity of the company is efficient to generate funds in an effective manner, administering appropriately the credits as a strategy, as well as the projected services rendered.

Introducción

Según Aguilar (2013), en la actualidad las empresas emprenden grandes búsquedas de herramientas que permitan mejorar el desarrollo de sus actividades, todo ello en respuesta a los continuos cambios que se producen en el entorno y que las obligan a tomar medidas que permitan mantener el negocio en marcha, satisfaciendo las necesidades de su cartera de clientes y generando altos niveles de rentabilidad.

Noriega (2011) refiere que a fin de conservar los clientes actuales y atraer nuevos, las empresas deben conceder créditos y mantener inventarios. Las cuentas por cobrar representan el total del crédito otorgado por una empresa a sus clientes, el cual se determina a través de su volumen de ventas a crédito.

Torres (2012) menciona que las cuentas por cobrar son derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo, en ese sentido, la valuación, según la NIF A-6 dice que las cuentas por cobrar deben de reconocerse por su valor de realización que es el monto que se recibe en efectivo, equivalentes de efectivo o en especie, por la venta o intercambio de un activo.

Esta modalidad será efectiva en la medida que la fecha de vencimiento de la

factura esté debidamente programada y establecida, representando el compromiso que los clientes poseen con la empresa que le prestó el servicio, es decir, es necesario que las organizaciones tengan correctamente estipuladas las pautas y condiciones bajo las cuales se está ofreciendo esta modalidad de pago, de lo contrario es difícil conocer si las cuentas por cobrar se están haciendo efectivas en períodos de tiempos razonables.

En este sentido, la importancia de este estudio es relevante debido a que las cuentas por cobrar presentan beneficios pero también provocan riesgos, por ello, se debe analizar las cuentas por cobrar según la rotación de actividad mediante los resultados trimestrales en el periodo 2011 a junio del 2015 los cuales permiten pronosticar y describir las carteras atrasadas, pesadas y carteras de alto riesgo, así como, obtener informes de manera oportuna y precisa. Lo mismo que beneficiará y será de utilidad a las empresas privadas que otorguen créditos a distintos clientes.

De los resultados obtenidos en este trabajo, se espera que la empresa de ser necesario tome medidas de mejora continua de gestión de cobranza, así como agilizar la toma de decisiones que ayuden a fortalecer el desarrollo y cumplir con los objetivos de la empresa. Asimismo, el personal involucrado del área de créditos y cobranzas debe incrementar su capacidad para la recuperación de las cuen-

tas por cobrar, permitiendo obtener los resultados que la administración espera, por ende, es importante y necesario proponer mejoras de las cuentas por cobrar, para hacer eficiente y, así disminuir la rotación de este rubro.

Este trabajo de investigación pretende determinar la tendencia de las cuentas por cobrar y ratios de actividad en la empresa privada en el periodo 2011 a junio 2015. Para tal efecto se analizaron las carteras atrasadas, carteras pesadas y cartera de alto riesgo en la empresa. También se midió la eficiencia en la rotación de las cuentas por cobrar y el período de cobros o rotación trimestral, los cuales permiten determinar el comportamiento de la situación financiero en cinco (5) últimos años de la empresa.

Revisión de la literatura

Cuentas por cobrar

Según Aguilar (2013), las cuentas por cobrar representan el total del crédito otorgado por una empresa a sus clientes, estas cuentas representan derechos exigibles originados por ventas, que luego pueden hacerse efectivos para la empresa que lo otorga, un medio de dinero a futuro porque origina el cobro de sus cuentas en un periodo posterior a su venta.

Asimismo, las cuentas por cobrar representan el dinero adeudado por las entidades, así como son derechos que le corresponde a la empresa que ha brindado un servicio o ha realizado una venta al crédito, dinero que será recuperado en un tiempo determinado, dependiendo al contrato que se determinó con la empresa.

Análisis de la gestión o actividad

Según Arcoraci (2010), el análisis de la gestión o actividad mide la efectividad y eficiencia de la gestión, en la administra-

ción del capital de trabajo, expresan los efectos de decisiones y políticas seguidas por la empresa, con respecto a la utilización de sus fondos. Se constituyen en el complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que necesita para convertirse en dinero, a la vez mide la capacidad que tiene la gerencia para generar fondos internos, siempre y cuando administre en forma adecuada los recursos invertidos.

Rotación de cuentas por cobrar

Según Arcoraci (2010), la rotación de cuentas por cobrar representa el número de veces que las cuentas por cobrar rotan durante el año comercial, es decir se determinan los días de venta por cobrar o tiempo medio que debe esperar la empresa después de efectuar una venta para recibir efectivo, dividiendo los días en el año entre la rotación de cuentas por cobrar, permitiendo medir la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar, con el objetivo, según este ratio de medir el plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y, evaluar la política de crédito y cobranza, en tal consecuencia el saldo en cuentas por cobrar no debe superar el volumen de ventas, entendiéndose que cuando este saldo es mayor que las ventas se produce la inmovilización total de fondos en cuentas por cobrar, restando a la empresa, capacidad de pago y pérdida de poder adquisitivo.

Materiales y métodos

El presente trabajo se enmarca dentro del enfoque cuantitativo, no experimental. Cuantitativo porque pretende medir y describir las cuentas por cobrar y el ratio de actividad. No experimental porque no pretende manipular deliberadamente variables, fundamentalmente en la observación de fenómenos, tal y como

se dan en su contexto natural para después analizarlos. Es descriptiva porque pretende establecer, mediante un análisis, el comportamiento de las cuentas por cobrar y el ratio o gestión de actividad en la empresa. Asimismo, se aplicó técnicas de observación y la revisión de registros históricos, con el propósito de analizar, evaluar, identificar hechos reales que ocurrieron a lo largo del estudio (Carrasco, 2014). Por otro lado, es de tipo pronóstico porque el propósito principal anticipar situaciones para predecir la dirección futura de los eventos investigados (González, 2013).

Como estudio retrospectivo, considero como unidad de análisis, la data del sistema de cartera de clientes de la empresa privada en el periodo 2011 a junio del 2015.

El análisis estadístico descriptivo permitió el uso de tablas de frecuencias, porcentuales y de índices. Así como la esta-

dística paramétrica, mediante el análisis de regresión lineal simple, coeficiente y determinación para pronosticar la tendencia de las cuentas por cobrar y determinar su eficacia en la empresa.

La población de estudio estuvo conformada por la cartera de clientes de la empresa privada. Se recopiló información financiera de la data de la empresa privada, el cual se utilizó para analizar la información de los 5 últimos años.

Operacionalización de las variables

En la presente investigación se tienen como primera variable: cuentas por cobrar, cuyas dimensiones son: Cartera atrasada, cartera pesada y cartera de alto riesgo. La segunda variable es ratios de actividad cuyas dimensiones son: período de cobranzas y rotación trimestral.

Tabla 1
Cuentas por cobrar

Variable	Dimensiones	Indicadores	Valoración
Cuentas por Cobrar	Cartera atrasada	Cobranza Inicial (normal)	(< = 8 días de atraso).
		Cobranza vencida	(>9 días a < 30 días de atraso).
Definición	Carteras Pesadas	Con problemas potenciales	(= >31 días a < 360 días).
	Carteras de alto riesgo	Castigo de cuentas incobrables	(>361 días a mas)

Tabla 2
Ratio de actividades

Variable	Dimensiones	Unidad de medida	Valoración
	Período de cobranzas	Cuentas Por Cobrar Promedio*90/Ventas al crédito	Eficiencia Ineficiencia
Ratio de Actividades			
Definición: Mide la eficiencia con la que se utilizan los recursos. Este ratio calcula el número de veces que han sido renovadas las cuentas por cobrar			
	Rotación trimestral	360/número de días	Eficiencia Ineficiencia

Resultados

Siendo que la empresa privada, dedicada a las ventas y prestación de servicios a crédito se han convertido en los últimos años en un medio de ingreso significativo, es necesario determinar la tendencia de las cuentas por cobrar y ratios de actividad en la empresa privada, de enero del año 2011 a junio del año 2015, mediante la descripción de carteras atrasadas, carteras pesadas y cartera de alto riesgo y medir la eficiencia en la rotación de las cuentas por cobrar y el período de cobros o rotación trimestral, los cuales permitió determinar el comportamiento de la situación financiero en cinco (5) últimos años de la empresa.

Tendencia de comprobantes de pago de operaciones de ventas al crédito canceladas, según tipo de cartera, periodo 2011- junio 2015

En el año 2011, en los cuatro trimestres, las cuentas por cobrar según la cartera atrasada de la cobranza vencida registra la mayor cantidad de comprobantes con retraso, sin embargo la cobranza inicial asciende a importes altos y en la cartera de alto riesgo en el cuarto trimestre

la cantidad de comprobantes asciende a un 25%. En tal sentido, el sistema de cobranzas de la empresa refleja una mejora en la estrategia de gestión al otorgar los créditos. Sin embargo, en los trimestres de los años 2012, 2013, 2014 y el primer semestre del 2015, la cobranza inicial en su mayoría corresponde a la cartera atrasada, lo cual indica una nueva política de gestión de cobranzas. Esto implica que es necesario aplicar políticas, procedimientos y períodos de crédito adecuados al giro del negocio, que proyecte beneficios económicos a las empresas.

Tendencia de comprobantes de pago de operaciones de ventas al crédito canceladas, según tipo de cartera de la empresa privada en el periodo 2011 al 2017

En la cobranza inicial correspondiente a la cartera atrasada, se producirá un incremento considerable en los trimestres de los años 2015, 2016 y 2017. Las operaciones en el tercer trimestre del año 2015 son de 380 comprobantes, con un monto de S/1.370,344 equivalente a un 59%, en el cuarto trimestre del mismo año a 394 operaciones con un importe de S/1,431,787. En el primer trimestre del 2016 se incrementa a 408 operaciones

con un importe de S/.1,493,229 equivalente a 59%; en el segundo trimestre, a 422 operaciones con un importe de S/1,554,671 equivalente a un 59%; en el tercer trimestre a 436 comprobantes con un importe de S/1,616,114 equivalente a 59% y en el cuarto a 450 comprobantes S/1,677,556 equivalente a 60%. En el primer trimestre del 2017, las operaciones se incrementa a 464 comprobantes con un importe de S/1,738,998 equivalente a 60%; en el segundo trimestre, a 478 comprobantes con importe de S/1,800,441 equivalente a 60%; en el tercer trimestre, a 498 comprobantes y con un importe S/. 1,861,883 equivalente a 60%; en cuarto trimestre de 2017 se incrementa las operaciones en 506 comprobantes con un importe de S/1,923,325 equivalente a 60%, los cuales indican que las cobranzas iniciales se incrementaran satisfactoriamente.

Sin embargo, en cuanto a la cobranza vencida habrá una disminución considerablemente en los años 2015, 2016 y 2017. En el tercer trimestre de 2015 disminuirá a 78 comprobantes vencidas con importe de S/470,952; en el cuarto trimestre, a 74 comprobantes y con importe de S/486,048. En el primer trimestre de 2016 es de 70 comprobantes con un importe de S/501,145; en el segundo trimestre, disminuye a 66 y con un importe de S/516,241; en el tercer trimestre, a 61 comprobantes vencidas con un importe S/531,338 y en cuarto trimestre, de 2016 disminuirá a 57 comprobantes y con un importe S/546,435; en el primer trimestre de 2017 disminuirá a 53 comprobantes vencidas con un importe de S/561,531. En el segundo trimestre de 2017 los comprobantes disminuirá a 48 con un importe S/576,628; el tercer trimestre, a 44 comprobantes vencidas con importe S/591,724; en el cuarto trimestre, a 40 comprobantes vencidas con un importe S/606,821.

Tendencia de la cartera pesada correspondiente la cobranza con problemas potenciales, en los próximos trimestres de los años 2015, 2016 y 2017, organizadas según tipos de cartera.

Las operaciones en el tercer trimestre del año 2015 serán 94 comprobantes, con un importe de S/487,545; en el cuarto trimestre, disminuirá a 92 comprobantes con un importe de S/508,389. En el primer trimestre del año 2016 serán 91 comprobantes con un importe de S/529,233; en el segundo trimestre disminuirá a 89 comprobantes con un importe de S/550,077; en el tercer trimestre, a 87 comprobantes con un importe de S/570,921; en el cuarto trimestre, a 86 comprobantes con un importe de S/591,765. En el primer trimestre del año 2017 serán 84 comprobantes con un importe de S/612,609; en el segundo trimestre disminuirá a 83 comprobantes con un importe de S/633,45; en el tercer trimestre, a 81 comprobantes con un importe de S/654,297; en el cuarto trimestre, a 80 comprobantes con un importe de S/675,140

Por último, la cartera de alto riesgo, en los próximos trimestres de los años 2015, 2016 y 2017 será nula entendiéndose que no habrá facturas por cobrar pasadas los 361 días

Tendencia de ratios de actividad en la empresa privada en el periodo 2011-2017

A continuación, se presenta el análisis de los ratios de actividad para determinar la frecuencia de recuperación de cuentas por cobrar y la rotación trimestral en la empresa durante el periodo 2011-2017 teniendo como datos históricos disponibles del 2011 a junio de 2015.

Modelo de regresión lineal

Siendo que los coeficientes de Beta son significativos por lo que el valor P o sig < 0,05; los coeficientes del modelo de regresión, β_0 (constante) y β_1 (dependiente), permiten formular el modelo para poder pronosticar las rotaciones trimestrales, que se muestra en el siguiente:

$$Y = \beta_0 + \beta_1 X$$

Donde

Y = es la variable dependiente (rotación trimestral)

β_0 = es una constante (es el punto de corte de la recta a las ordenadas)

β_1 = es la pendiente que es la razón de cambio (indica la relación de variación)

X = es la variable independiente (rotación de cuentas por cobrar)

Modelo para poder pronosticar los ratios de actividad

Rotación trimestral (Y) = $\beta_0 + \beta_1$ (rotación de cuentas por cobrar)

Rotación trimestral (Y) = 122,926 - 40,651 (rotación de cuentas por cobrar)

A continuación, se presenta el diagrama de dispersión (Gráfico 1) que describe el grado de significancia entre las variables rotación de cuentas por cobrar y la rotación trimestral:

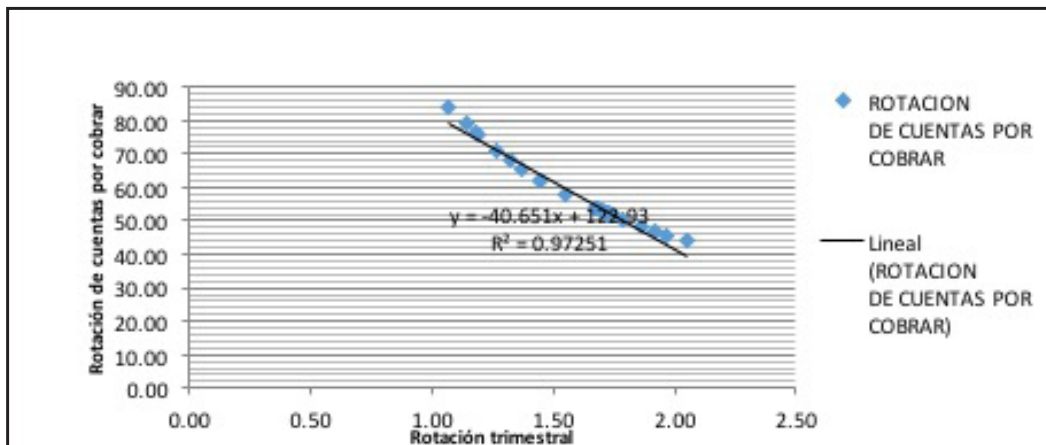


Gráfico 1. Diagrama de dispersión de la Rotación de cuentas por cobrar y rotación trimestral

En el gráfico 1 se diagrama la dispersión salvo un punto atípico se aprecia que hay relación lineal inversamente proporcional entre las variables. Es decir a medida que la rotación de cuentas por cobrar aumenta, la rotación trimestral disminuye. Lo que significa que la empresa privada, es eficiente para generar fondos de manera efectiva, administrando de forma adecuada los servicios prestados proyec-

tados a los años que faltan de julio del 2015 hasta el 2017.

A continuación, en la Tabla 3 se muestra el análisis del modelo Anova que determina el nivel de significancia y correlación entre la rotación de cuentas por cobrar y rotación trimestral del periodo 2011 al 2017 de la empresa privada.

Tabla 3

Resumen del model Anova y los coeficientes de rotación de cuentas por cobrar y rotación trimestral

Resumen del modelob		Anovaa		Coeficientesa		Sig.
Modelo	R	R2	Sig.	Coeficientes no estandarizados		
				B		
1	,986a	,973	,000b	(Constante)	122,926	,000
				Rotación de cuentas por cobrar	-40.651	,000

a. Predictores: (Constante), Rotación de cuentas por cobrar

La Tabla 3 muestra una relación alta entre las variables con un coeficiente de correlación $r = ,986$ y el coeficiente de determinación $r^2 = ,973$. Es decir, el modelo de regresión lineal explica la variación de la rotación trimestral, permitiendo predecir la rotación trimestral a partir de la rotación de cuentas por cobrar al 98.6% con un valor p (sig = ,000 < ,05) indicando que el modelo propuesto de regresión es significativo.

Luego, teniendo en cuenta que el nivel óptimo de rotación de las cuentas por cobrar es de 6 a 12 veces al año y de 60 a 30 días de periodo de cobro; para fines de este estudio se considera un periodo desde el año 2011 al primer semestre del 2015 de acuerdo a los datos históricos disponibles. Es así que el nivel óptimo de rotación de cuentas por cobrar es de 1.5 a 3 veces por trimestre y de 60 a 30 días de periodo de cobro normal.

Tabla 4

Estimación de rotación de cuentas por cobrar para los siguientes años y estimación de rotación trimestral

Trimestral	Estimación de rotación de cuentas por cobrar	Estimación de rotación trimestral
2015-3	53.73	1.67
2015-4	53.47	1.68
2016-1	53.23	1.69
2016-2	53.01	1.70
2016-3	52.80	1.70
2016-4	52.60	1.71
2017-1	52.42	1.72
2017-2	52.25	1.72
2017-3	52.09	1.73
2017-4	51.94	1.73

En la Tabla 4 se observa que la empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 53.73 días o rotan 1.67 veces en el tercer trimestre y en 53.47 días o rotan 1.68 veces durante el cuarto trimestre del año 2015.

La empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 53.23 días o rotan 1.69 veces en el primer trimestre del 2016, en 53.01 días o rotan en 1.70 veces durante el segundo trimestre del 2016, en 52.80 días o rotan 1.70 veces durante el

tercer trimestre del 2016, en 52.60 días o rotan 1.71 veces durante el cuarto trimestre del 2016.

La empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 52.42 días o rotan 1.72 veces durante el primer trimestre del 2017, en 52.25 días o rotan 1.72 veces durante el segundo trimestre del 2016, en 52.09 días o rotan en 1.73 veces en el tercer trimestre del 2017, en 51.94 días o rotan 1.73 veces durante el cuarto trimestre del 2017, significa que a medida que la rotación de cuentas por cobrar disminuye la rotación trimestral aumenta.

Discusión

El objetivo principal del estudio fue determinar la tendencia de las cuentas por cobrar y ratios de actividad en la empresa de servicio en el periodo 2011-2015.

Según los resultados, las cuentas por cobrar según el tipo de carteras, en los trimestres del año 2011, respecto a la cobranza vencida de la cartera atrasada y la cartera de alto riesgo, registran la mayor cantidad de comprobantes con retraso, en tal sentido la estrategia de gestión al otorgar los créditos debe mejorar en el sistema de cobranzas de la empresa. Sin embargo, en los trimestres de los años 2012, 2013, 2014 y el primer semestre del 2015, la cobranza inicial corresponde a la cartera atrasada. Así mismo se estima que en los años 2015, 2016 y 2017, la recuperación de las cuentas por cobrar se incrementarán significativamente y disminuirán las cobranzas vencidas. Lo cual indica que la política de gestión de cobranzas de la empresa tendrían que haber mejorado considerablemente. Al respecto, Noriega (2011) manifiesta que es necesario aplicar políticas, procedimientos y períodos de crédito adecuados al giro del negocio, que proyecte beneficios económicos a las empresas; además de aplicar medidas de

control y seguimiento a dichas políticas conforme las necesidades y evolución del negocio. Se describen, además, herramientas de análisis de cartera con el fin de que los mismos contribuyan a administrar las cuentas por cobrar, de forma clara, sencilla, responsable y eficiente.

En cuanto a la estimación de rotación de cuentas por cobrar para los siguientes años y estimación de rotación trimestral, se observa que la rotación de cuentas por cobrar así como la rotación trimestral se encontrará en el nivel óptimo. Por lo cual se concluye que la capacidad gerencial de la empresa es eficiente para generar fondos de manera efectiva administrando de forma adecuada los servicios prestados en el 2015, 2016 y 2017. Esto corrobora lo señalado por Lizárraga. (2013) que sin una buena política de créditos no será posible que una empresa alcance niveles de cuentas por cobrar razonables que favorezcan la rotación de las cuentas por cobrar y la asignación correcta del crédito. Una gestión eficiente de las cuentas por cobrar significa también estar integrada a una plataforma tecnológica bancaria, para poder acceder al financiamiento.

Conclusiones

La tendencia de las cuentas por cobrar y los ratios de actividad, evidencia la eficiencia de la empresa estudiada en el periodo 2011-2017, convirtiendo en efectivo sus cuentas por cobrar en la medida que los días aumentan y las veces de cobro disminuye en cada trimestre de cada año.

La cobranza inicial correspondiente a la cartera atrasada se incrementará significativamente hasta el 2017, y obtener un 81% en la cantidad de comprobantes emitidas y un 60% en la recuperación de las cuentas por cobrar. Mientras que la cobranza

vencida disminuirá significativamente hasta el 2017, se obtendrá 6% en la cantidad de comprobantes emitidas y un 19% en la recuperación de las cuentas por cobrar. La cartera pesada de la cobranza con problemas potenciales disminuirá hasta el 2017, en un 13% en la cantidad de comprobantes emitidas y un 21% en la recuperación de las cuentas por cobrar. Las carteras de alto riesgo disminuirán significativamente hasta el 2017 en 0%.

La rotación de cuentas por cobrar así como la rotación trimestral se encuentra en el nivel óptimo. Por lo cual se concluye que la capacidad gerencial de la empresa es eficiente para generar fondos de manera efectiva, administrando de forma adecuada los servicios prestados proyectados a los trimestres que faltan del 2016 hasta el 2017.

Recomendaciones

Se debe analizar la capacidad de endeudamiento de cada cliente, estableciendo límites de crédito a fin de que la empresa pueda recuperar las cuentas por

cobrar en plazos previstos y así, tener una mayor rotación de estas.

Así mismo la empresa deberá restablecer sus políticas de crédito y revisar periódicamente para cambiar, modificar, adaptar o actualizar conforme a las necesidades de la empresa.

Se recomienda realizar un análisis de antigüedad de la cartera así como utilizar el análisis de modelo de regresión, lo cual permitirá a la gerencia de la empresa conocer la situación real de su cartera así como el grado de efectividad que tiene el área de gestión de cuentas por cobrar.

Capacitar a todo personal que esté involucrado en la administración de créditos, cobros y ventas, puesto que las tres áreas están interrelacionadas y son necesarias para una administración óptima de cuentas por cobrar.

Para un mejor control de las cuentas por cobrar, se deberá realizar auditorías trimestralmente.

Referencias

- Aguilar, P. (2013). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Empresa Contratista Corporación Petrolera S.A.C.* (tesis de licenciatura). Universidad San Martín de Porres. Lima, Perú.
- Arcoraci, E. (2011). *Contabilidad. Ratios financieros.* Bogotá, Colombia: Grafiq Editores.
- Carrasco, M., y Farro, C. (2014). *Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar de la empresa de mejorar la eficiencia gestión, durante el periodo 2012* (tesis de licenciatura). Universidad Católica San Toribio de Mogrovejo. Chiclayo, Perú.
- Gonzales, A. (2013). *Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la Empresa Hierros San Félix CA* (tesis de licenciatura). Universidad Nacional Experimental de Guyana. Venezuela.
- Lizarraga, V. (2010). *Gestión de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del Distrito de Ate* (tesis de licenciatura). Universidad San Martín de Porres. Lima, Perú.
- Noriega, J. (2011). *Maquiladora de prendas de vestir en Guatemala* (tesis de maestría). Universidad de San Carlos de Guatemala. Guatemala.
- Torres, A. (2012). *Logística y costos.* Madrid, España: Ediciones Díaz de Santos.