



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

**Cuentas por cobrar y liquidez en una compañía del sector
cervecero, 2017 -2021**

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORES:

Bautista Perez, Saira (orcid.org/0000-0002-7019-6251)

Huaman Culqui, Rolinnxs Jhonathan (orcid.org/0000-0002-6833-1370)

ASESOR:

Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto (orcid.org/0000-0001-8694-8844)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

CHIMBOTE — PERÚ

2022

Este trabajo va dedicado especialmente a mis padres y todas las personas que me apoyaron moral y económicamente para poder lograr este objetivo.

Para mis padres por inculcar en mi formación valores, principios y a encarar cada dificultad de la vida sin desfallecer en el intento, todo esto con un enorme gesto de amor y sin nada a cambio.

Que Dios y la vida los guarde por muchos años más junto a mí.

Bautista Pérez, Saira

Esta tesis está dedicado a mi familia por incentivarme a seguir adelante.

Dedicado especialmente a mis tíos y padres, por el soporte y motivación que me ofrecen día a día para alcanzar mis metas en mi vida profesional.

Huaman Culqui, Rolinnxs Jhonathan

Primeramente, agradecer a Dios por brindarnos salud para poder estar aquí, agradecer a mis padres y toda mi familia que me han apoyado moral y económicamente para poder lograr este objetivo anhelado. Todo este trabajo fue logrado gracias a mis padres por su apoyo, porque fueron los que me dieron aliento y fuerzas para poder lograrlo.

Nada de esto hubiera sido posible sin ustedes. Este trabajo es el resultado de un capítulo de mi vida profesional.

Gracias a mil, infinitamente a ustedes y, por supuesto, a Dios, por ponerlos en mi camino.

Bautista Pérez, Saira

Agradecer especialmente a Dios por otórgame la sabiduría y fortaleza para realizar culminar exitosamente con esta fase de mi vida personal y universitaria

Al Dr. Espinoza Cruz, Manuel Alberto mi asesor por las enseñanzas impartidas en este proceso, para realizar esta tesis y ayudarnos a culminarla exitosamente.

Huaman Culqui, Rolinnxs Jhonathan

Índice de contenidos

Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Resumen	vi
Abstract	vii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	9
3.1. Tipo y diseño de investigación	9
3.2. Variables y operacionalización.	9
3.3. Población, muestra, unidad de análisis	10
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	10
3.5. Procedimientos	11
3.6. Métodos de análisis de datos	11
3.7. Aspectos éticos	11
IV. RESULTADOS	12
V. DISCUSIÓN	20
VI. CONCLUSIONES	23
VII. RECOMENDACIONES	24
REFERENCIAS	25
ANEXOS	33

Índice de las tablas

01	Resultado de los datos de las variables CxC y liquidez	12
02.	Resultado descriptivo: Medida de la tendencia central y las medidas de dispersión	13
03.	Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las variables CxC y liquidez	15
04	Pruebas de correlación.....	16
05	Prueba de correlación de H.G.	17
06	Prueba de correlación de H.E.1.	18
07	Prueba de correlación de H.E.2.	19

Resumen

El propósito principal de la compañía es generar beneficios económicos para cada accionista, pero para ello se necesita que las cuentas por cobrar sean manejadas de manera eficiente que permita reducir los riesgos de incobrabilidad. En esta investigación se consideró como O.G. analizar la relación de CxC y la liquidez en una compañía del sector cervecero, 2017-2021. Para ello, se utilizó una metodología cuantitativa, de tipo aplicada, bajo un diseño no experimental y transversal, con un nivel descriptivo correlacional. Su población fueron los EEFF debidamente auditados por expertos, los mismos fueron utilizados como muestra, se utilizó el muestreo no probabilístico por conveniencia, la técnica se mostró en el análisis documental y se empleó las hojas de cálculo de investigación con cifras de los EEFF que podemos visualizar en an. 2. Los resultados conseguidos revelaron que las CxC son altas la liquidez disminuye, y viceversa, además, los datos estadísticos fueron paramétricos con un valor de significancia mayor al 0.05, lo que consintió aceptar la hipótesis nula en cada uno de sus objetivos.

Se concluye que la correlación entre las CxC y la liquidez no es estadísticamente significativa, según lo informado en la BVL y la SMV. Además, un coeficiente de correlación de Pearson de 0,729 indica que la relación es robusta y positiva.

Palabras clave: Cuentas por cobrar, liquidez, activo corriente, pasivo corriente

Abstract

The main purpose of the company is to generate economic benefits for each shareholder, but for this it is necessary that accounts receivable be managed efficiently to reduce the risk of uncollectibility. In this research, the general objective was to analyze the CxC relationship and liquidity in a company in the beer sector, 2017-2021. For this, a quantitative methodology was used, of an applied type, under a non-experimental and cross-sectional design, with a correlational descriptive level. Its population were the EEFF duly audited by experts, they were used as a sample, non-probabilistic sampling was used for convenience, the technique was shown in the documentary analysis and the research spreadsheets were used with figures from the EEFF that we can view in annex 2.

The results obtained revealed that CxC are high, liquidity decreases, and vice versa, in addition, the statistical data were parametric with a significance value greater than 0.05, which allowed accepting the null hypothesis in each of his objectives.

It is concluded that the correlation between CxC and liquidity is not statistically significant, as reported in the BVL and the SMV. Furthermore, a Pearson correlation coefficient of 0.729 indicates that the relationship is robust and positive.

Keywords: Accounts receivable, liquidity, current assets, passive current

I. INTRODUCCIÓN

Realidad problemática: Para prevenir el incremento de la infestación de la COVID-19 a nivel global, los estados resolvieron paralizar las actividades empresariales y con ello, se paralizaron las producciones de materias primas y de productos, siendo la razón que miles de compañías tuvieron que cerrar temporalmente sus establecimientos en todo el mundo, lo que generó que no se cumplan con los procedimientos de cobranza a los clientes que se les había otorgado el crédito ocasionando que aumente la morosidad y la falta de recursos en las entidades conllevando aún déficit de liquidez en todas las organizaciones. En el contexto internacional, las empresas presentaron diversos inconvenientes al momento de recuperar las cuentas por cobrar, siendo generado porque sus clientes no contaban con los recursos necesarios para cubrir en ese momento con el acuerdo pactado, lo que generó que el promedio de cobranzas aumentará continuamente impactando seriamente a la liquidez de las sociedades (Corbet et al. 2022).

Del mismo modo, se observa que el cierre temporal de las actividades comerciales en las organizaciones, generó que gran parte de las entidades no puedan desafiar sus obligaciones a precario plazo con su activo corriente, porque obtuvieron menos de un dólar para cubrir cada dólar de las deudas asumidas con terceros, lo que puso en evidencia que presentaban falta de liquidez (Kubiczek & Tuskiewicz, 2022). El COVID-19 intensifica el riesgo de liquidez y empeora la vulnerabilidad de la liquidez de los mercados bursátiles individuales a las perturbaciones de liquidez agregadas en los mercados financieros (Suardi et al. 2022). En este sentido, las compañías no tienen tratados que confirmen el crédito que han conferido a sus clientes, por lo que no tienen base legal para llevar adelante los cobros legalmente si el cliente no ha pagado en su totalidad a la empresa (Alalami & Hakim, 2021).

En el entorno nacional, las empresas otorgarán a sus clientes plazos de crédito largos, lo que provocará que sus clientes no tengan suficiente liquidez y paguen a sus proveedores a tiempo (Guija & Terry, 2021). Esto da como resultado multas y tasas de interés más altas, lo que reduce las ganancias de la empresa y aumenta sus gastos operativos.

Las empresas no cuentan con procedimientos de cobro, por lo que no definen claramente la solvencia de cada parte al comienzo del trato, porque beneficiaría a ambas partes (Méndez et al. 2021). En este sentido, la industria de los lubricantes ha sido petulante categóricamente por la ausencia de un seguimiento exhaustivo de sus clientes, debido a que sus bases de datos están desactualizadas. Esta falta de seguimiento puede hacer que las empresas no puedan comprar nuevos productos, lo que afectaría sus números de ventas en sus estados financieros (Vásquez et al. 2021).

En esta investigación se describió la forma de cómo esta compañía dedicada a la fabricación y distribución de cerveza en todo el territorio nacional que cotiza en la BVL, recuperó sus CxC comerciales y sus CxC relacionadas durante los períodos 2017 al 2021, incluyendo los efectos del cierre de las actividades empresariales en el primer semestre del 2020 y la pospandemia en segundo semestre del mismo año y en todo el 2021, ya que esto nos permite saber si la empresa contaba con la liquidez necesaria para enfrentar sus deudas a corto plazo que tenía con terceros.

Los investigadores formularon como pregunta central:

- **P.G:** ¿Cuál es la relación de las cuentas por cobrar y la liquidez en una compañía del sector cervecero, 2017-2021?
- **P.E 1:** ¿Cuál es la relación de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez en una compañía del sector cervecero, 2017-2021?
- **P.E 2:** ¿Cuál es la relación de las cuentas por cobrar relacionadas y la liquidez en una compañía del sector cervecero, 2017-2021?

Este trabajo cuenta con la siguiente justificación:

- **Teórica:** puesto que mediante las recomendaciones que se plasmen en este trabajo tuvo un efecto significativo en la comunidad académica puesto que ayudará aquellos estudiantes de la pre y posgrado a conocer a profundidad las variables estudiadas, además, permitirá a aquellos empresarios o personas aumentar sus conocimientos sobre las cuentas por cobrar y liquidez, generando que estos puedan mejorar el estado económico actual.

- **Práctica:** ya que a través de la solución de los problemas evidencias permite a los accionistas, gerentes o jefes de familia conocer las formas de mejorar su liquidez mediante el uso y destino correcto de sus recursos dinerarios.
- **Metodológica:** puesto que mediante los hallazgos, conclusiones y recomendaciones servirán como guía para aquellos discípulos que decidieron investigar estos temas, permitiendo discutir los resultados logrados.

Los investigadores consideraron como **objetivos:**

- **O.G:** Analizar la relación de las cuentas por cobrar y la liquidez en una compañía del sector cervecero, 2017-2021.
- **O.E 1:** Analizar la relación de las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez en una compañía del sector cervecero, 2017-2021.
- **O.E 2:** Analizar la relación de las cuentas por cobrar relacionadas y la liquidez en una compañía del sector cervecero, 2017-2021.

Del mismo modo se consideró como **hipótesis:**

- **H.G:** La relación cuentas por cobrar con la liquidez en una compañía del sector cervecero es significativa, 2017-2021.
- **H.E 1:** La relación cuentas por cobrar comerciales con la liquidez en una compañía del sector cervecero es significativa, 2017-2021.
- **H.E 2:** La relación cuentas por cobrar relacionadas con la liquidez en una compañía del sector cervecero es significativa, 2017-2021.

II. MARCO TEÓRICO

En cuanto a los precedentes nacionales, Villavicencio et al. (2022) obtuvieron que la empresa tiene una mala gestión de cuentas, como lo demuestran los 198 días de plazos de pago de fletes y la disminución de 1.8 veces en su rotación de cuentas. Del mismo modo, Fernández y Rodríguez (2022) indicaron que durante 2018, la empresa tuvo grandes problemas con sus CxC comerciales. La CxC poseen un impacto fuerte en la liquidez, porque podría demostrar que la empresa no pudo pagar a tiempo a algunos proveedores. Sus activos circulantes valen más del 13,10%. Sus políticas dicen que el porcentaje obtenido no debe ser superior al 4%.

Asimismo, Andrade y Camones (2022) revelaron que una correlación moderadamente positiva entre el saldo de la cuenta y los indicadores de liquidez. Existe una fuerte correlación entre la liquidez y las dimensiones que se mejoran, por lo que se puede esperar una mayor liquidez si se mejoran las dimensiones, lo que implica una mayor liquidez. De igual forma, Mory y Solis (2021) mencionaron que aunque la empresa había seguido una serie de enfoques diferentes al ofrecer estos préstamos, finalmente quedó claro que carecía de medios suficientes para llevar a cabo el pago de sus deudas, lo que la llevó a tomar mejores decisiones en el futuro.

Igualmente, Rosas y Ochante (2021) los descubrimientos permiten un análisis de las políticas de crédito y cobranza de la empresa, así como una revisión de cualquier pago o cargo en disputa. Además, Bustillos y Silvera (2021) el ochenta por ciento de los encuestados estuvo de acuerdo en que la empresa carecía de suficiente liquidez, mientras que el sesenta por ciento dijo que la falta de un filtro de selección de clientes presentaba un gran desafío. Del mismo modo, Mejía et al. (2020) el gobierno no toma medidas concretas para resolver el problema de liquidez, no evalúa el impacto de la política crediticia y no aborda el problema desde una perspectiva de gestión financiera.

Los antecedentes internacionales considerados fueron de Dini et al. (2022) revelaron que la liquidez tiene un efecto positivo e insignificante sobre el rendimiento de la inversión. Concluyendo que estas variables se unen todo el tiempo. Del mismo modo, Nasution et al. (2022) mostraron que, al menos en

parte, la rotación de cuentas de pago tiene un impacto negativo en la liquidez. Asimismo, Mashange y Briggeman (2022) mostraron que las cooperativas agrícolas han mejorado financieramente con el tiempo. La totalidad de las cooperativas pueden soportar un aumento significativo en el adeudo del precio del servicio, por causa de las ganancias retenidas. Además, Pazmiño (2022) confirmó que la pandemia afectó las cuentas de ingresos 2020 no relacionadas de la organización y que, como resultado de no contar con un manual de ingresos óptimo, la empresa experimentó un aumento del 6,95 por ciento en dólares, o \$32.279,60, en comparación con el año anterior.

Igualmente, Magallanes (2022) mostraron que la compañía le falta los procedimientos de cobranza que aseguren el desarrollo de cobranza eficiente y eficaz, para mejorar el flujo de caja y asegurar que su gente utilice los procedimientos de línea de negocio adecuados. Esto, sumado al hecho de que la empresa tenga problemas de liquidez demuestra que reunir las herramientas necesarias permitirá confirmar el diagnóstico preliminar. También, Arias (2020) señalaron que las oportunidades y limitaciones de los marcos regulatorios de Colombia. Existen desafíos para establecer un balance nacional en Colombia debido a la amplia gama de políticas e información financiera que presentan los diferentes niveles de gobierno, como los de las entidades gubernamentales puras y las empresas estatales. De acuerdo con las normas IPSAS y NIIF, es posible preparar la información financiera de las organizaciones de forma correcta.

La teoría considerada para las cuentas por cobrar es la del valor y del dinero de Marx (1859) las actividades económicas que dan inicio al ciclo de efectividad están definidas por criterios financieros, tales como la adquisición de las materias primas, equipos de construcción y mano de obra, y la consecuente competencia en el mercado de estos insumos.

La base conceptual de las cuentas por cobrar tomadas fue de Cerna et al. (2022) puesto que la definen como aquel activo corriente que posee saldo deudor en sus estados financieros de la organización que le representa derechos a la entidad frente a sus clientes por el crédito que está les ha otorgado. Asimismo, son las cantidades monetarias que un cliente específico le debe a su proveedor como resultado de la compra de un bien o servicio en particular (Zeng & Geng,

2022). Además, La cuenta por cobrar se refiere al precio total de los bienes que la empresa debe cobrar al comprador o de la unidad que acepta los servicios de mano de obra durante el proceso comercial normal, los impuestos pagados, y la compra del deudor de las tarifas de transporte y otros anticipos (Oñate et al. 2022).

Es la naturaleza económica de las cuentas por cobrar que personifican una desviación neta de los capitales financieros de la asociación de su volumen de negocios, un congelamiento de los fondos de la empresa a favor de terceros. En un mundo ideal, la empresa no aceptaría la creación de cuentas falsas con el fin de cobrar a los clientes (Surikova et al. 2022).

Las NIC han sido parte fundamental para casi todas las empresas en el mundo es así que las cuentas por cobrar están arraigadas a la NIC 1, 21, 32 y 39 ya que éstas establecen lineamientos que las organizaciones deben cumplir para elaborar sus estados financieros (Perera et al. 2022). En cambio, en la República Popular de China estas no tienen un efecto significativo en comparación a las normas que este país utiliza, ya que a través de sus propias normas los beneficios son mayores en relación con la rentabilidad anual, una de las explicaciones del fracaso de los datos de las NIC para dominar los datos de la RPC es la ausencia de controles e infraestructuras eficaces en China para supervisar el juicio de información adicional disponible para los gerentes bajo las NIC (Hoti & Krasniqi, 2022).

El promedio de cobranzas, donde Cerna et al. (2022) es aquella guía financiera que consiente medir la validez de la entidad en el uso de los caudales. En concreto, el análisis de la mitad del espacio de acopiada nos accede fijar la asiduidad de recogida en los días de devolución del carrito. Según Alkhaja et al. (2022) revelan cuántos días la empresa ha estado retrasando el pago de la actividad requerida. En cambio, Wafula et al (2019) es el promedio de días que tarda una compañía en liquidar a su clientela; en otras palabras, esta métrica muestra la cantidad de días que demora la firma en recibir el pago de sus clientes, por lo que es importante que la organización mantenga acecho de la cantidad de tiempo que demora en recibir el pago de sus clientes.

Es fundamental establecer un calendario de pagos razonable para evitar acumular deudas inasequibles en el futuro. al respecto, Ortiz (2019) hace

referencia al retraso promedio en el pago como el tiempo que un cliente tarda en pagar una venta, lo cual es importante porque se medirá en términos de la cantidad de días que un cliente tarda en pagar un pedido en el transcurso de un año. La habilidad que tiene una empresa para convertir sus créditos en efectivo durante un período de tiempo determinado se mide por la segunda dimensión, que es la frecuencia del ciclo de facturación (Cerna et al. 2022).

Las dimensiones consideradas son las CxC comerciales son las que representan los derechos a recibir efectivo de las compañías adeudados por la provisión de productos y servicios. Asimismo, son las CxC relacionadas son las que registran el valor adeudado por otras partes con las que está vinculado económicamente a través de préstamos, cambios de divisas u otras transacciones, así como los pagos que realiza en su nombre. Asimismo, fortalecer las divisiones que representen los derechos de compensación de las entidades relacionadas por la venta de bienes y/o servicios que la entidad realice como parte de su actividad económica.

En cambio, la L se acoge a la teoría de la ocupación, el dinero e interés, se basa en la liquidez de los fondos para explicar el fenómeno. Keynes (1943) los cambios en la demanda agregada tienen un efecto sobre el empleo y los ingresos en una economía keynesiana. El objetivo último de Keynes era dar a las instituciones de las herramientas necesarias para gestionar la economía durante las recesiones y crisis.

La base conceptual de la liquidez, según Cerna et al. (2022) la disponibilidad de opciones de pago inmediatas es un indicador de la velocidad a la que una actividad financiera puede convertirse en un medio de pago sin incurrir en pérdida de valor. Asimismo, la L se refiere a la cualidad de una firma para saldar sus deudas a corto tiempo y cubrir otros gastos a medida que surgen. La liquidez se determina por la rapidez de la compañía para convertir sus actividades en efectivo, que es la forma de moneda más líquida (Quiroz et al. 2019). Existen varios métodos actuales para analizar e interpretar las condiciones financieras, los más comunes son los análisis horizontales y verticales, siendo el centro de atención el análisis basado en razones financieras (Silupu et al. 2021).

Los índices financieros se pueden utilizar para identificar los problemas financieros de una empresa, lo cual es extremadamente importante y beneficioso para la empresa porque pueden modelar y predecir el riesgo (Caro et al. 2018). Es muy útil usar razones financieras para analizar las empresas financieramente, evaluar su desempeño y ayudarlas a tomar caritativas disposiciones y lograr beneficios (Moreland, 2018). Los ratios de la liquidez se definen como “índices que calculan el potencial de pago que tienen las organizaciones para hacer frente tanto a sus deudas como a los costes asociados al servicio de dichas deudas” (Vásquez et al. 2021). Actualmente, el estudio monetario es un aparato crucial para la toma de decisiones adecuadas, así como para las estratégicas, lo cual es fundamental para la gestión empresarial (Yépez et al. 2019).

El capital de trabajo es parte de la actividad circulante que se financia con préstamos a largo plazo (Gámez et al. 2021). Los activos en circulación incluyen efectivo, inventario, que genera efectivo cuando se venden bienes, y cuentas de tarjetas de crédito, que generan efectivo cuando los clientes cancelan sus cuentas (Cotrina et al. 2020). La razón corriente es la métrica financiera que podría ayudarnos a fijar la cabida de una sociedad para crear efectivo en una situación de emergencia o inesperada es el índice de liquidez (Zambrano et al. 2021). La prueba ácida es la que tiene en cuenta el efectivo para la obligación a reducido plazo, esta métrica se considera una medida conservadora de liquidez (Yaguache et al. 2019).

Las dimensiones consideradas son el activo corriente y pasivo corriente. Capa y Victorio (2022) el activo corriente se denomina activo líquido, se caracteriza por ser activo líquido, por lo que los recursos se pueden utilizar años atrás, por lo que puedan ser canjeados por dinero en efectivo, el cual se puede obtener en bancos, financieras o se encuentra en CxC, inversiones financieras a corto plazo e inventarios.

En cambio, el pasivo corriente de acuerdo a Chunga y Cruz (2022) trata como la porción corriente del pasivo, Considere la deuda que posee la firma, las cuales serían cancelación en la etapa actual.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

- **Tipo de investigación:** Se consideró un estudio de tipo aplicada porque se ocasiona dentro de un marco teórico existente en el campo académico. Según la CONCYTEC (2018) este tipo de estudios consienten determinar mediante el conocimiento los medios que permitan cubrir ciertas necesidades reconocidas.
- **Diseño de investigación:** Dado que ninguna variable fue manipulada intencionalmente y que la muestra fue analizada y estudiada en un momento y lugar determinados, fue de diseño no experimental y transversal (Hernández & Mendoza, 2018).
- **Nivel de investigación:** se estableció un estudio correlacional, ya que les dio a los investigadores una forma de cuantificar la interacción entre las diversas variables en cuestión (Sánchez & Reyes, 2017).

3.2. Variables y operacionalización.

- **Las variables:** son cuantitativas, debido a que son dos variables con el propósito de facilitar la relación entre ellas.
- **La operacionalización:** se muestran en la Matriz operacional de variables An. 01, se encuentran las dimensiones e indicadores. Se detalla a continuación:

Definición conceptual cuentas por cobrar: Cerna et al. (2022) puesto que la definen como aquel activo corriente que posee saldo deudor en sus estados financieros de la organización que le representa derechos a la entidad frente a sus clientes por el crédito que ésta les ha otorgado.

Indicadores: Información cuantitativa contenida en las dimensiones. Se recopilaron los EEFF de una compañía del sector cervecero, 2017 al 2021.

Escala: Razón

Definición conceptual Liquidez: Cerna et al. (2022) que es una medida de la velocidad con la que una actividad financiera puede transformarse en un medio de pago sin perder valor, es la disponibilidad de opciones de pago inmediatas.

Indicadores: Información cuantitativa contenida en las dimensiones. Se recopilaron los EEFF de una compañía del sector cervecero, 2017 al 2021.

Escala: Razón

3.3. Población, muestra, unidad de análisis

- **Población:** En el trabajo actual se tuvo a los EEFF como población, en una compañía del sector cervecero de los períodos 2017 al 2021, con sus dimensiones e indicadores respectivamente, estos se encuentran disponibles en las páginas oficiales de la SMV Y BVL, para el acceso libre.
- **Muestra:** Tuvo como muestra el conjunto de sus EEFF de una compañía del sector cervecero 2017- 2021, y sus dimensiones e indicadores de sus respectivas variables de este trabajo.
- **Muestreo:** Teniendo en cuenta la naturaleza del estudio, por conveniencia se utilizó un muestreo no probabilístico, dado la perspectiva de los investigadores.
- **Unidad de análisis:** Son los EEFF en una compañía del sector cervecero desde el año 2017 al 2021, los cuales están auditados por expertos y se encuentran disponibles con el acceso libre en sus sitios web de la SMV Y BVL.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

- **Técnicas de recolección de datos:** con el fin de representarla, se examinó en utilizar un análisis documental. Se utilizó para recopilar información para su proceso a partir de una fuente secundaria con acceso público digital, de acuerdo al estado del arte. Independientemente, los datos se recopilaron cuantitativamente para el análisis estadístico.
- **Instrumentos de recolección de datos:** para la recolección se utilizó la ficha de investigación, se ubica el an. 2, que contiene los informes

contables los cuales fueron obtenidos de los EEFF, el cual se utilizó para seleccionar, calcular y analizar sus datos. Usando la herramienta, pudo obtener los resultados que buscaba como resultado de su discusión en relación con los hallazgos Hernández y Mendoza (2018). Los indicadores del estudio provinieron de una fuente secundaria, y su confiabilidad y validez fueron verificadas por expertos internacionales.

3.5. Procedimientos

Se utilizó el identificador apropiado para obtener la información necesaria. Se tomó de estados financieros auditados disponibles públicamente, lo que significa que provino de una fuente secundaria de páginas web oficiales disponibles públicamente. Dado que ninguna organización o persona externa supervisa la colección, se puede estudiar en su totalidad. No se requiere coordinación externa para este estudio.

3.6. Métodos de análisis de datos

- Descriptivamente, debido que se efectuó utilizando SPSS y Excel, para la recopilación de información financiera con el propósito de medir la tendencia de dispersión y central.
- Inferencial para determinar e interpretar la información.

3.7. Aspectos éticos

Se cumplieron estrictamente las pautas éticas y con el programa de estudios que proporciona la universidad, y se utilizó la herramienta de detección de plagio de Turnitin para proteger los derechos del autor. Además, fue utilizado el estilo APA. Aseguró el principio de beneficio, proporcionando ideas útiles para el mundo, así como sugerencias no dañinas para las personas y la naturaleza. Junto a esto, también protegió el principio de no maleficencia al no dañar a ningún ser vivo, incluidos humanos y animales.

Esto significa que los parámetros se basan en los requisitos universitarios para el estudio actual, y los derechos de propiedad intelectual están protegidos a nivel nacional e internacional con responsabilidad social y personal.

IV. RESULTADOS

Para lograr estos resultados los investigadores procedieron a analizar, evaluar y aplicar los ratios a los EEFF consolidados y con dictamen de los períodos 2017 al 2021 ya que esto consintió cumplir con cada objetivo propuesto en este estudio.

4.1. Resultados descriptivos

T-1

Result. descriptivos de las V. CxC y Liquidez en una compañía del sector cervecero, período 2017-2021

Indicador	Dimensión: CxC Comerciales	Dimensión: CxC Relacionadas	Variable 1: CxC	Dimensión: Activo Corriente	Dimensión: Pasivo Corriente	Variable 2: Liquidez
Periodo 2017	271,733	509,382	781,115	2,197,450	3,144,813	0.6988
Periodo 2018	196,663	1,235,276	1,431,939	2,132,139	3,854,995	0.5531
Periodo 2019	163,143	1,899,927	2,063,070	2,673,838	3,982,487	0.6714
Periodo 2020	101,312	2,271,475	2,372,787	3,045,391	3,283,198	0.9276
Periodo 2021	111,244	614,023	725,267	1,613,849	4,858,353	0.3322

Nota: Los indic. pertenecen a los EEFF de la compañía analizada, publicadas en la BVL y SMV.

Los datos establecidos en la T-1, ponen en evidencia que las variables CxC y liquidez en una compañía del sector cervecero, períodos 2017 al 2021, aumentó considerablemente el 2020, porque la empresa amplía su mercado, esto quiere decir que incrementaron las marcas de cerveza, lo que hace que se otorgue al crédito el producto hasta ganar el mercado en esa nueva sede. Mientras que la otra disminuyó en el 2021, esto fue generado porque la empresa cuenta con una lista actualizada de su cartera de clientes y como es el único proveedor de cerveza a nivel nacional, los clientes están obligados a cancelar si es que desean que se les siga atendiendo sus requerimientos

También, en los cinco períodos estudiados, el aumento de las CxC ocasionó que la liquidez disminuyera considerablemente, señalando de esta forma que la compañía no contaba con los recursos económicos para afrontar a corto plazo sus deudas.

Tabla 1*Result. descriptivo: Medida de la tendencia central y las medidas de dispersión*

	N	Mín.	Máx.	Med.	Desviación
Dim.: CxC comerciales	5	101,312.00	271,733.00	168,819.00	69,409.78
Dim.: CxC relacionadas	5	509,382.00	2,271,475.00	1,306,016.60	775,133.14
V.1: CxC	5	725,267.00	2,372,787.00	1,474,835.60	741,160.90
V.2: Liquidez	5	0.3322	0.9276	0.6366	0.2176
N válido (por lista)	5				

Nota: Los cálculos del SPSS se generaron utilizando los datos de las v. CxC y liquidez

Tabulados en la T-2 están los análisis descriptivos de tendencia central y dispersión. El original fue estirado a sus dimensiones mín., máx. y med.

El segundo grupo fue más tolerante a la desviación estándar. Las desviaciones estándar de las estimaciones quinquenales de las dimensiones y variables resultaron ser moderadas en comparación con la media, principal medida de tendencia central.

4.2. Pruebas de normalidad y correlación

Paso 1: H. normalidad

H0: La información sigue una distribución normal → Se emplea la prueba de correlación paramétrica.

H.1: La información no sigue una distribución normal → Se emplea la prueba de correlación no paramétrica.

Paso 2: Niv. significancia

Niv. Confi. igual 0.95

α igual 0.05 → Margen de error

Paso 3: Normalidad

Si el valor de n es mayor de 50 → Se aplicara Kolmogorov-Smirnov

Si el valor de n es menor o igual a 50 → Se aplicara Shapiro-Wilk

Paso 4: Estadístico para la Prueba de correlación

Si el valor de p es menor a 0.05, Se rechaza la H0 → Se utilizara el Coeficiente de Spearman

Si el valor de p es mayor o igual a 0.05, Se acepta la H0 → Se utilizara el Coeficiente de Pearson

T-2

Prueba de normalidad con Shapiro-Wilk para las v. CxC y Liquidez.

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl.	Sig.
Dim.: CxC comerciales	0.930	5	0.598
Dim.: CxC relacionadas	0.913	5	0.488
V.1: CxC	0.898	5	0.397
V.2: Liquidez	0.980	5	0.936

Nota: Los cálculos del SPSS se generaron utilizando los d. de las v. CxC y liquidez

Las pruebas de normalidad de Shapiro-Wilk, para las variables CxC y Liquidez se muestran en la T-3. Las dimensiones y variables poseen un p valor mayor o igual a 0.05. Se da por aceptada la H0. Los datos tienen una distribución normal, por ello podemos suponer que la prueba de correlación es paramétrica. Por eso se está considerando el coeficiente de correlación de Pearson; estos hallazgos siguen una distribución normal.

T-3

Pruebas de correlación

		<i>Dim.: CxC comerciales</i>	<i>Dim.: CxC relacionadas</i>	<i>V.1: CxC</i>	<i>V.2: Liquidez</i>
Dim.: CxC comerciales	Correlación de Pearson	1	-0.523	-0.454	0.029
	Sig.(bilateral)		0.365	0.443	0.963
	N	5	5	5	5
Dim.: CxC relacionadas	Correlación de Pearson	-0.523	1	,997**	0.695
	Sig.(bilateral)	0.365		0	0.193
	N	5	5	5	5
V.1: CxC	Correlación de Pearson	-0.454	,997**	1	0.729
	Sig.(bilateral)	0.443	0		0.162
	N	5	5	5	5
V.2: Liquidez	Correlación de Pearson	0.029	0.695	0.729	1
	Sig.(bilateral)	0.963	0.193	0.162	
	N	5	5	5	5

Nota: Los cálculos de SPSS se generaron utilizando los d. de las v. CxC y liquidez

Las pruebas de correlación entre las dimensiones CxC comerciales y CxC comerciales relacionadas, corresponden a la variable 1, con la variable 2, en la cual se muestran en la T-4.- Los valores de p superiores a 0,05 indican que no existe una correlación estadísticamente significativa en todos los casos.

4.3. Contrastación de la H.G.

T-4

Prueba de correlación de H.G.

		V. 2: Liquidez
V. 1: CxC	<i>Correlación de Pearson</i>	0.729
	<i>Sig. (bilateral)</i>	0.162
	<i>N</i>	5

Las pruebas paramétricas que se utilizan entre las CxC y Liquidez se muestran en la T-5. Se acepta la hipótesis nula (H_0) con una probabilidad de $p=0.162 > 0.05$. Así, en una firma examinada, la conexión entre las CxC y la liquidez no es estadísticamente significativa, según lo informado en la BVL y la SMV.

Además el coeficiente de correlación de Pearson es de 0,729, esto nos señala una relación robusta y positiva.

4.4. Contratación de la H.E. 1

Tabla 5

Prueba de correlación de H.E. 1

		V. 2: Liquidez
Dim.: CxC comerciales	<i>Correlación de Pearson</i>	0.029
	<i>Sig. (bilateral)</i>	0.963
	<i>N</i>	5

De acuerdo con la T-6, el uso de la prueba paramétrica dentro de una dimensión: CxC Comerciales y la Variable 2: liquidez. H0 se acepta con una probabilidad de $0,963 > 0,05$. Por lo tanto, en una empresa examinada, la conexión entre las CxC y liquidez, no es estadísticamente significativa según lo informado en la BVL y la SMV.

Además, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0,029, esto nos señala una relación débilmente positiva.

4.5. Contrastación de la H.E. 2

Tabla 6

Prueba de correlación de H.E.2

		Variable 2: Liquidez
Dimensión: CxC relacionadas	<i>Correlación de Pearson</i>	0.695
	<i>Sig. (bilateral)</i>	0.193
	<i>N</i>	5

La T-7 nos muestra el empleo de la prueba paramétrica entre las dimensiones: CxC relacionadas y Variable 2 Liquidez. H0 aceptada con $p=0,193 > 0,05$. En una empresa estudiada, la conexión entre CxC y liquidez no es significativa (BVL y SMV).

La correlación de Pearson = 0,695 indica una relación fuerte y directa.

V. DISCUSIÓN

Teniendo en cuenta los hallazgos presentados en los Resultados y los objetivos de esta tesis, se ha realizado una comparación con otros trabajos de investigación que están de acuerdo o en desacuerdo con los resultados obtenidos para resaltar los siguientes aspectos de la investigación

1. Considerando el O.G.: Las pruebas paramétricas que se utilizan entre las CxC y Liquidez se muestran en la T-5. Se acepta la hipótesis nula (H_0) con una probabilidad de $p=0.162 \geq 0.05$. Así, en una firma examinada, la conexión entre las CxC y Liquidez no es estadísticamente significativa, según lo informado en la BVL y la SMV.

Además, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0,729, esto nos señala una relación robusta y positiva.

Los datos mencionados se amparan en el estudio de Rosas y Ochante (2021) los descubrimientos permiten un análisis de las políticas de crédito y cobranza de la empresa, así como una revisión de cualquier pago o cargo en disputa.

Además, Bustillos y Silvera (2021) el ochenta por ciento de los encuestados estuvo de acuerdo en que la empresa carecía de suficiente liquidez, mientras que el sesenta por ciento dijo que la falta de un filtro de selección de clientes presentaba un gran desafío.

Los datos están amparados por la investigación de Dini et al. (2022) revelaron que la liquidez tiene un efecto positivo e insignificante sobre el rendimiento de la inversión. Concluyendo que estas variables se unen todo el tiempo.

Del mismo modo, Nasution et al. (2022) mostraron que, al menos en parte, la rotación de cuentas de pago tiene un impacto negativo en la liquidez.

Además, es consolidada por la teoría del valor y del dinero de Marx (1859) las actividades económicas dan inicio al ciclo de efectividad están definidas por criterios financieros, tales a la adquisición de las materias primas, equipos de construcción, la mano de obra, y la consecuente contienda en el mercado de estos insumos.

2. Con respecto al O.E. 1: De acuerdo con la T-6, el uso de la prueba paramétrica dentro de una dimensión: CxC Comerciales y la Variable 2: liquidez. H_0 se acepta con una probabilidad de $0,963 \geq 0,05$. Por lo tanto, en una empresa examinada, la conexión entre las CxC y liquidez no es estadísticamente significativa según lo informado en la BVL y la SMV. Además, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0,029, esto nos señala una relación débilmente positiva.

Los datos establecidos son defendidos por, Mashange y Briggeman (2022) mostraron que las cooperativas agrícolas han mejorado financieramente con el tiempo. La totalidad de las cooperativas pueden soportar un aumento significativo en los costos del servicio de la deuda debido a las ganancias retenidas.

Además, Pazmiño (2022) confirmó que la pandemia afectó las cuentas de ingresos 2020 no relacionadas de la organización y que, como resultado de no contar con un manual de ingresos óptimo, la empresa experimentó un aumento del 6,95 por ciento en dólares, o \$32.279,60, en comparación con el año anterior.

Asimismo, se fortalece con la teoría de la ocupación, interés y dinero se basa en la liquidez de los fondos para explicar el fenómeno. Keynes (1943) los cambios en la demanda agregada tienen un efecto sobre el empleo y los ingresos en una economía keynesiana. El O.F. de Keynes era proveer a las instituciones las herramientas necesarias para gestionar la economía durante las recesiones y crisis.

3. Tomando en cuenta el O.E.2: La T-7 muestra el empleo de una prueba paramétrica entre CxC relacionadas y Variable 2 Liquidez. H_0 aceptada con $p=0,193 \geq 0,05$. En una empresa estudiada, la conexión entre CxC y liquidez no es significativa (BVL y SMV).

La correlación de Pearson = 0,695 indica una fuerte y directa.

Los resultados se amparan en Magallanes (2022) mostraron que la empresa carece de políticas de cobranza para asegurar que el desarrollo de cobranza sea eficiente y eficaz, lo que le permitirá recuperar sus CxC y garantizar que el personal utilice los procedimientos de línea de negocio adecuados. Esto, sumado al hecho de que la empresa tenga problemas

de liquidez demuestra que reunir las herramientas necesarias permitirá confirmar el diagnóstico preliminar.

Se respaldan en Arias (2020) señalaron que las oportunidades y limitaciones de los marcos regulatorios de Colombia. Existen desafíos para establecer un balance nacional en Colombia debido a la amplia gama de políticas e información financiera que presentan los diferentes niveles de gobierno, como los de las entidades gubernamentales puras y las empresas estatales. De acuerdo con las normas IPSAS y NIIF, es posible preparar la información financiera de las organizaciones de forma correcta.

Los hallazgos se amparan en el trabajo de Andrade y Camones (2022) revelaron que una correlación moderadamente positiva entre el saldo de la cuenta y los indicadores de liquidez. Existe una fuerte correlación entre la liquidez y las dimensiones que se mejoran, por lo que se puede esperar una mayor liquidez si se mejoran las dimensiones, lo que implica una mayor liquidez.

De igual forma, Mory y Solis (2021) mencionaron que, aunque la empresa había seguido una serie de enfoques diferentes al ofrecer estos préstamos, finalmente quedó claro que carecía de los recursos necesarios para poder cumplir con sus obligaciones, lo que la llevó a tomar mejores decisiones en el futuro.

Estos hallazgos son amparados en el estudio de Villavicencio et al. (2022) obtuvieron que la empresa tiene mala gestión de cuentas, como lo demuestran los 198 días de plazos de pago de fletes y la disminución de 1.8 veces en su rotación de cuentas.

Del mismo modo, Fernández y Rodríguez (2022) indicaron que, durante 2018 la empresa tuvo grandes problemas con sus CxC comerciales. La CxC poseen un impacto fuerte en la liquidez, porque podría demostrar que la empresa no pudo pagar a tiempo a algunos proveedores. Sus activos circulantes valen más del 13,10%. Sus políticas dicen que el porcentaje obtenido no debe ser superior al 4%.

VI. CONCLUSIONES

Esta sección presenta los principales hallazgos de la tesis, centrándose en la naturaleza interconectada de las CxC y la liquidez, además se toma en cuenta las dimensiones principales. Este resumen se presenta en el mismo orden cronológico que los objetivos declarados de la investigación.

1. Tomando en cuenta al O.G., acorde a las pruebas paramétricas que se utilizan entre las CxC y Liquidez se muestran en la T-5. Se acepta la hipótesis nula (H_0) con una probabilidad de $p=0.161 \geq 0.05$. Así, en una firma examinada, la conexión entre las CxC y liquidez no es estadísticamente significativa, según lo informado en la BVL y la SMV. Además, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0,729, esto nos señala una relación robusta y positiva.
2. En concordancia al O.E.1 y considerando a la prueba paramétrica dentro de una dimensión: CxC Comerciales y la Variable 2: Liquidez. H_0 se acepta con una probabilidad de $0,963 \geq 0,05$. Por lo tanto, en una empresa examinada, la conexión entre las CxC y liquidez no es estadísticamente significativa según lo informado en la BVL y la SMV. Además, el coeficiente de correlación de Pearson es de 0,029, esto nos indica una relación débilmente positiva.
3. En referencia al O.E.2, se utilizó la prueba paramétrica entre dimensiones: CxC Relacionadas y la Variable 2: Liquidez. H_0 aceptada con $p=0,193 \geq 0,05$. En una empresa estudiada, la conexión entre CxC y liquidez no es significativa (BVL y SMV). La correlación de Pearson = 0,695 indica una vinculación fuerte y directa.

VII. RECOMENDACIONES

A continuación, se presentan sugerencias para investigadores académicos, estudiantes de posgrado, profesionales y docentes en el campo de la contabilidad específicamente en temas de finanzas. Estas sugerencias tienen como objetivo llenar los vacíos en la comprensión de una cervecería de los factores relevantes y sus partes constituyentes:

1. Se recomienda a profesionales considerar el uso de diferentes aspectos metodológicos que les permita generar nuevas experimentaciones, regresiones a efectos de estudiar otras variables pero agregando las que están estudiando en este trabajo. Del mismo modo, se sugiere que consideren diversos coeficientes de correlación y utilizar investigaciones de relación causal ya que esto permite conocer en tiempo real la dependencia existente entre cada variable investigada.
2. Se recomienda a los docentes de pre y posgrado enseñar a sus estudiantes a utilizar diferentes técnicas e instrumentos que permitan la medición de las variables cuantificables. Además, pueden incluir variables cualitativas en miras de realizar visitas oficiales a las entidades, pudiendo utilizar la entrevista que puede trabajarse con el programa de codificación de investigación cualitativa ATLAS ti versión 22.
3. Ampliar la cantidad de objetivos específicos, donde se propongan variables cuantitativas y cualitativas, con el fin de verificar, analizar y evaluar diversas dimensiones de las variables investigadas en este trabajo, como otras que permitan aumentar los hallazgos no alcanzados en este trabajo.

REFERENCIAS

- Alalami, A., & Hakim, S. (2021). The impact of account receivable in companies' value: a study of saudi companies (radwa trading company). *PalArch's Journal of Archaeology of Egypt / Egyptology*, 18(13), 1234-1242. <https://www.archives.palarch.nl/index.php/jae/article/view/8656>.
- Alkhaja, A., Almheiri, A., Almansoori, O., Alabdulla, O., Almarri, S., Elchaar, R., & Grassa, R. (2022). Credit Control for Accounts Receivable Management: A Case Study of a Pharmaceutical Company. *Contemporary Research in Accounting and Finance*, 1(1), 135-149. https://doi.org/10.1007/978-981-16-8267-4_5.
- Andrade, K., & Camones, J. (2022). *Las cuentas por cobrar y su relación con la liquidez en las MYPES del sector comercial farmacéutico, Lima Metropolitana 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Continental]. https://repositorio.continental.edu.pe/bitstream/20.500.12394/11487/1/IV_FCE_310_TE_Andrade_Camones_2022.pdf
- Arias, M. (2020). New development: Importance of accounts receivable in Colombian state entities and their impact on the preparation of financial information. *Public Money & Management*, 40(7), 531-534. <https://doi.org/10.1080/09540962.2020.1766774>.
- Bustillos, V., & Silvera, J. (2021). *Las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa BBOC S.A.C. en tiempos de COVID-19 en el año 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Tecnológica del Perú]. https://repositorio.utp.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12867/5719/V.Bustillo_J.Silvera_Trabajo_de_Suficiencia_Profesional_Titulo_Profesional_2021%20%281%29.pdf?sequence=2&isAllowed=y
- Capa, R., & Victorio, E. (2022). *Activo corriente y endeudamiento patrimonial en una empresa del sector importador registrada en la Bolsa de Valores, período 2017-2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/95129/Capa_SRE-Victorio_PEE-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Caro, N., Guardiola, M., & Ortiz, P. (2018). Classification trees as a tool to predict financial difficulties in Latin American companies through their accounting ratios. *Contaduría y administración*, 63(1), 1-14.

<https://doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1148> .

Cerna, D., Linares, J., & Puican, V. (2022). Accounts receivable in liquidity: case Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020, Peru. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(2), 836-853.

<https://doi.org/10.51798/sijis.v3i2.414>.

Chunga, S., & Cruz, L. (2022). *Total pasivo y utilidad bruta en una empresa del sector comercial registrada en la Bolsa de Valores, período 2017-2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/96441/Chunga_VSD-Cruz_LLM-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

CONCYTEC. (2018). *Investigación básica*.

https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf

Corbet, S., Hou, Y., Larkin, C., Lucey, B., & Oxley, L. (2022). Cryptocurrency liquidity and volatility interrelationships during the COVID-19 pandemic. *Finance Research Letters*, 45, 1-9.

<https://doi.org/10.1016/j.frl.2021.102137>.

Cotrina, B., Vicente, W., & Magno, A. (2020). Administración del capital de trabajo y la rentabilidad de activos de empresas agrarias azucareras del Perú. *Espacios*, 41(14), 1-28.

<http://revistaespacios.com/a20v41n14/20411428.html>.

Dini, S., Erikah, E., & Sany, S. (2022). Effect of Leverage, Liquidity, Accounts Receivable Turnover, Inventory Turnover, and Working Capital Turnover on Return on Investment in Food and Beverage Companies Listed on the Indonesia Stock Exchange for the Period 2018-2020. *Budapest*

International Research and Critics Institute (BIRCI-Journal) : Humanities, 5(2), 16973-16979.

<https://doi.org/10.33258/birci.v5i2.5632>.

Fernández, M., & Rodríguez, L. (2022). *Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa Negocios e Inversiones DYLAN SAC., 2018 – 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].

https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/91581/Fernandez_VMM-Rodríguez_SLK-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Gámez, L., Ortiz, M., Joya, R., & Rodríguez, H. (2021). Hacia una definición de capital de trabajo desde la perspectiva social. *Retos de la Dirección*, 15(1), 132-151.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rdir/v15n1/2306-9155-rdir-15-01-132.pdf>.

Guija, M., & Terry, O. (2021). Análisis de las cuentas por cobrar en bancos de Lima. *Revista Hechos Contables*, 1(1), 49-63.

<https://educas.com.pe/index.php/hechoscontables/article/view/59/260>.

Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1ra. ed.). McGraw Hill Education.

Hoti, A., & Krasniqi, L. (2022). Impact of international financial reporting standards adoption on the perception of investors to invest in small-to-medium enterprise adopting transparency in disclosure policies. *Int J Syst Assur Eng Manag*, 13, 506-515.

<https://doi.org/10.1007/s13198-021-01501-4>.

Keynes, J. (1943). *Teoría general de la ocupación, el interés y el dinero* (1ra ed.). Fondo de cultura económica.

http://www.iunma.edu.ar/doc/MB/lic_historia_mat_bibliografico/Fundamentos%20de%20Econom%C3%ADa%20Pol%C3%ADtica/Teor%C3%ADa%20general%20de%20la%20ocupaci%C3%B3n,%20el%20inter%C3%

A9s%20y%20el%20dinero%20-
%20%20John%20Maynard%20Keynes.pdf

Kubiczek, J., & Tuskiewicz, M. (2022). Intraday Patterns of Liquidity on the Warsaw Stock Exchange before and after the Outbreak of the COVID-19 Pandemic. *International Journal of Financial Studies*, 10(1), 1-16.

<https://doi.org/10.3390/ijfs10010013>.

Magallanez, J. (2022). *Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa Systecon S.A. La Libertad, año 2021*. [Tesis de maestría, Universidad Estatal Península de Santa Elena].

<https://repositorio.upse.edu.ec/bitstream/46000/8174/4/UPSE-MCA-2022-0010.pdf>

Marx, K. (1859). *El Capital* (1ra. y 2da. ed.). Editorial de Ciencias Sociales.
<http://biblio3.url.edu.gt/Libros/CAPTOM1.pdf>

Mashange, G., & Briggeman, B. (2022). Assessing the financial condition and accounts receivable risk among US farmer cooperatives. *Agricultural Finance Review*, 82(2), 344-358.

<https://doi.org/10.1108/AFR-06-2021-0080>.

Mejía, K., Sicheri, L., & Nolazco, F. (2020). La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Espiritu emprendedor*, 4(1), 1-12.

<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>.

Méndez, S., Mego, E., & Vásquez, C. (2021). Cuentas por cobrar y el disponible de la Asociación Servicio Educativo Hogar y Salud, Pucallpa. *SCIÉENDO*, 24(3), 207-210.

<https://doi.org/10.17268/sciendo.2021.029>.

Moreland, K. (2018). Seeking Financial Advice and Other Desirable Financial Behaviors. *Journal of Financial Counseling and Planning*, 29(2), 1-16.
10.1891/1052-3073.29.2.198.

Mory, N., & Solis, M. (2021). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa servicios Degla S.A.C, Lima 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Privada del Norte].

<https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/30179/Mory%20Varrillas%2c%20Noimi%20Clelia-Solis%20Leon%2c%20Maria%20Luisa%20%28parcial%29.pdf?sequence=2&isAllowed=y>

Naution, I., Sembiring, F., Batubara, M., & Syah, T. (2022). The Effect Of Cash Turnover, Receivable Turnover, And Inventory Turnover On Liquidity On Liquidity Of Consumer Goods Companies Listed In The Indonesia Stock Exchange In the 2011-2014 Period. *Enrichment: Journal of Management*, 12(2), 1840-1845.

<https://www.enrichment.iocspublisher.org/index.php/enrichment/article/view/496>.

Oñate, C., Verdugo, D., Leyva, J., & Solano, J. (2022). Ranking Of A Set Of Accounts Receivable Strategies In A Mexican Regional Company Based On A Multicriteria Approach. *Pesquisa Operacional*, 42(246977), 1-30. 10.1590/0101-7438.2022.042.00246977.

Ortiz, I. (2019). *Estrategias para reducir las cuentas por cobrar en la empresa de servicios, Lima 2018*. [Tesis de pregrado, Universidad Norbert Wiener]. http://repositorio.uwiener.edu.pe/bitstream/handle/123456789/3565/T061_44826703_T.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Pazmiño, J. (2022). *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Audigenios s.a. de la ciudad de Guayaquil*. [Tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte].

<http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/5043/1/T-ULVR-4067.pdf>

Perera, D., Chand, P., & Mala, R. (2022). Users' perspective on the usefulness of international financial reporting standards for small and medium-sized enterprises-based financial reports. *Meditari Accountancy Research*, 20(1), 1-18.

<https://doi.org/10.1108/MEDAR-03-2020-0809>.

Quiroz, D., Barrios, R., & Villafuerte, A. (2019). Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la asociación educativa adventista Nor Oriental, 2020. *Balance´s*, 7(10), 48-56.

<https://revistas.unas.edu.pe/index.php/Balances/article/view/183>.

Rosas, A., & Ochante, K. (2021). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Icontec del Perú S.R.L. en el distrito de Miraflores - 2020*. [Tesis de pregrado, Universidad Autónoma del Perú]. <https://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/handle/20.500.13067/1728/Rosas%20Samill%c3%a1n%2c%20Alexandra%20Rubi%20y%20Ochante%20Sanchez%2c%20Katherine%20Norma.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Sánchez, H., & Reyes, C. (2017). *Metodología y diseños en la investigación científica* (5ta. ed.). Business Support Aneth.

Silupu, J., Huacchillo, L., & Crisanto, R. (2021). Principales implicancias de la NIIF 7 para el tratamiento de la liquidez empresarial. *Ciencia, Tecnología e Innovación*, 8(1), 155-164.

<https://doi.org/10.26495/icti.v8i1.1546>.

Suardi, S., Xu, C., & Zhou, Z. (2022). COVID-19 pandemic and liquidity commonality. *Journal of International Financial Markets, Institutions & Money*, 78, 1-18.

<https://doi.org/10.1016/j.intfin.2022.101572>.

Surikova, E., Kosorukova, E., Krainova, I., & Rasskazova, M. (2022). Management of accounts receivable for railway transport enterprises. *Transportation Research Procedia*, 63, 1790-1797.

<https://doi.org/10.1016/j.trpro.2022.06.195>.

Vásquez, C., Chocquecahua, N., & Diego, R. (2021). Comparative analysis of liquidity and indebtedness, in companiessugar factories of Peru. *Espíritu Emprendedor*, 5(2), 55-75.

10.33970/eetes.v5.n2.2021.256.

Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Visión de Futuro*, 25(2), 195-214.

<https://visiondefuturo.fce.unam.edu.ar/index.php/visiondefuturo/issue/view/21>.

Villavicencio, Y., Soto, S., & Calvanapón, F. (2022). Gestión de cuentas por cobrar y su efecto en la liquidez en una empresa de transportes de Trujillo. *SCIÉND0*, 25(1), 49-52.

<https://doi.org/10.17268/sciendo.2022.006>.

Wafula, W., Yugi, C., & Benedict, A. (2019). Average Collection Period and Financial Performance of Nzoia Water Services. *International Journal of Multidisciplinary and Current Research*, 7, 273-279.

<https://doi.org/10.14741/ijmcr/v.7.3.5>.

Yaguache, M., Higuerey, A., & Inga, E. (2019). Incentivos fiscales, liquidez y solvencia en las empresas del Ecuador. *Revista Venezolana de Gerencia*, 2, 361-373.

<https://www.redalyc.org/journal/290/29063446020/29063446020.pdf>.

Yépez, E., Cabascango, K., & Pillajo, A. (2019). Dilemas éticos en la toma de decisiones en las organizaciones educativas: paradigmas gerenciales. *Cognosis*, 4(2), 147-156.

<https://doi.org/10.33936/cognosis.v4i2.1734>.

Zambrano, F., Sánchez, M., & Correa, S. (2021). Análisis de rentabilidad, endeudamiento y liquidez de microempresas en Ecuador. *RETOS. Revista de Ciencias de la Administración y Economía*, 11(22), 235-249. <https://doi.org/10.17163/ret.n22.2021.03>.

Zeng, G., & Geng, C. (2022). A Game Study on Accounts Receivable Financing in Energy Conservation and Environmental Protection Manufacturing

Supply Chain under Green Development. *Pol. J. Environ. Stud*, 31(2), 1909-1922.

<https://doi.org/10.15244/pjoes/142219>.

ANEXOS

Anexo 1 Matriz de operacionalización de las variables

Variables	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Cuentas por cobrar	Cerna et al. (2022) puesto que la definen como aquel activo corriente que posee saldo deudor en sus estados financieros de la organización que le representa derechos a la entidad frente a sus clientes por el crédito que esta les ha otorgado	La variable cuentas por cobrar fue medida en base a lo establecido por la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) y la Bolsa de Valores (BVL) mediante lo dispuesto por el PCGE, presenta como dimensiones: CxC comerciales y CxC relacionadas	Cuentas por cobrar comerciales	Período 2017	Razón
				Período 2018	
				Período 2019	
				Período 2020	
				Período 2021	
			Cuentas por cobrar relacionadas	Período 2017	
				Período 2018	
				Período 2019	
				Período 2020	
				Período 2021	
Liquidez	Cerna et al. (2022) que es una medida de la velocidad con la que una actividad financiera puede transformarse en un medio de pago sin perder valor, es la disponibilidad de opciones de pago inmediatas.	La variable liquidez fue medida en base a lo establecido por la Superintendencia de Mercado de Valores (SMV) y la Bolsa de Valores (BVL) mediante lo dispuesto por el PCGE, presenta como dimensiones: activo corriente y pasivo corriente	Activo corriente	Período 2017	Razón
				Período 2018	
				Período 2019	
				Período 2020	
				Período 2021	
			Pasivo corriente	Período 2017	
				Período 2018	
				Período 2019	
				Período 2020	
				Período 2021	

Anexo N° 02
Ficha de investigación

Variable 1: Cuentas por cobrar (En miles de S/.)

Indicador	Dimensión: Cuentas por cobrar comerciales	Dimensión: Cuentas por cobrar comerciales relacionadas	Variable 1: Cuentas por cobrar
Periodo 2017	271,733	509,382	781,115
Periodo 2018	196,663	1,235,276	1,431,939
Periodo 2019	163,143	1,899,927	2,063,070
Periodo 2020	101,312	2,271,475	2,372,787
Periodo 2021	111,244	614,023	725,267

Nota: Los indicadores comprenden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variable 2: Liquidez

Indicador	Dimensión: activo corriente	Dimensión: Pasivo corriente	Variable 2: Liquidez
Periodo 2017	2,197,450	3,144,813	0.6988
Periodo 2018	2,132,139	3,854,995	0.5531
Periodo 2019	2,673,838	3,982,487	0.6714
Periodo 2020	3,045,391	3,283,198	0.9276
Periodo 2021	1,613,849	4,858,353	0.3322

Nota: Los indicadores comprenden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.

Variables 1 y 2: Cuentas por cobrar y Liquidez

Indicador	Dimensión: CxC comerciales	Dimensión: CxC relacionadas	Variable 1: CxC	Variable 2: Liquidez
Periodo 2017	271,733	509,382	781,115	0.6988
Periodo 2018	196,663	1,235,276	1,431,939	0.5531
Periodo 2019	163,143	1,899,927	2,063,070	0.6714
Periodo 2020	101,312	2,271,475	2,372,787	0.9276
Periodo 2021	111,244	614,023	725,267	0.3322

Nota: Los indicadores comprenden a los EEFF de la empresa estudiada, publicados por la BVL y SMV.



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - CHIMBOTE, asesor de Tesis titulada: "

CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ EN UNA COMPAÑÍA DEL SECTOR CERVECERO, 2017-2021", cuyos autores son HUAMAN CULQUI ROLINX JHONATHAN, BAUTISTA PEREZ SAIRA, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 13.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

CHIMBOTE, 19 de Noviembre del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
ESPINOZA CRUZ MANUEL ALBERTO DNI: 07272718 ORCID: 0000-0001-8694-8844	Firmado electrónicamente por: MESPINOZACR el 19-11-2022 13:44:21

Código documento Trilce: TRI - 0446530