



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa
Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021

TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público

AUTORA:

Bobadilla Pintado, Lesli Lisbeth (orcid.org/0000-0002-1105-5547)

ASESOR:

Dr. Armijo Garcia, Victor Hugo (orcid.org/0000-0002-2757-4368)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

TARAPOTO – PERÚ

2022

Dedicatoria

Por el incondicional amor que me otorgaron, por los valores y principios que me inculcaron en cada momento de mi vida, decido este trabajo a mis padres y a mis hermanas por siempre creer en mí.

Agradecimiento

Por otorgarme la vida y las oportunidades en mi camino, agradezco al santo padre celestial. Al Dr. César Acuña Peralta por crear el taller de titulación ya que mediante ello tuve la oportunidad de obtener mi título profesional. Igualmente, agradezco al coordinador de la filial, a los docentes y personal administrativo por su orientación y enseñanzas en este tiempo que duraron las clases.

Índice de contenidos

i.

Carátula.....	
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	4
III. METODOLOGÍA	11
3.1. Tipo y diseño de investigación.....	11
3.2. Variables y operacionalización	11
3.3. Población, muestra y muestreo	12
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	13
3.5. Procedimientos	13
3.6. Métodos de análisis de datos	13
3.7. Aspectos éticos.....	14
IV. RESULTADOS.....	15
V. DISCUSIÓN	38
VI. CONCLUSIONES	43
VII. RECOMENDACIONES.....	45
REFERENCIAS.....	46
ANEXOS	51

Índice de tablas

Tabla 1	C1 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019	15
Tabla 2	C2 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020	16
Tabla 3	C3 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021	17
Tabla 4	C4 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019	18
Tabla 5	C5 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020	19
Tabla 6	C6 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021	20
Tabla 7	C7 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019.....	21
Tabla 8	C8 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020.....	22
Tabla 9	C9 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021.....	23
Tabla 10	C10 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019.....	24
Tabla 11	C11 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020.....	25
Tabla 12	C12 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021.....	26
Tabla 13	C13 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019.....	27
Tabla 14	C14 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020.....	28
Tabla 15	C15 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2021.....	29
Tabla 16	Análisis de los datos de las cuentas por cobrar y liquidez 2019-2021 ..	30
Tabla 17	Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión	30
Tabla 18	Regla de interpretación del coeficiente de correlación.....	31
Tabla 19	Determinar cómo las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021	32
Tabla 20	Describir como las cuentas por cobrar se relacionan con el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021	33
Tabla 21	Identificar como las cuentas por cobrar se relacionan con la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021	35
Tabla 22	Establecer como las cuentas por cobrar se relacionan con la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021	36

Índice de gráficos y figuras

Gráfico 1 C1 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019.....	15
Gráfico 2 C2 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020.....	16
Gráfico 3 C3 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021.....	17
Gráfico 4 C4 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019.....	18
Gráfico 5 C5 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020.....	19
Gráfico 6 C6 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021.....	20
Gráfico 7 C7 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019.....	21
Gráfico 8 C8 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020.....	22
Gráfico 9 C9 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021.....	23
Gráfico 10 C10 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019.....	24
Gráfico 11 C11 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020.....	25
Gráfico 12 C12 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021.....	26
Gráfico 13 C13 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019.....	27
Gráfico 14 C14 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020.....	28
Gráfico 15 C15 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2021.....	29

Resumen

Para mantener buenos términos con sus proveedores, las empresas deben cumplir con las obligaciones financieras descritas en el cronograma de pagos acordado mutuamente por ambas partes. Se consideró como objetivo general, determinar cómo las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. Ante ello, se utilizó una metodología cuantitativa, de tipo básica, bajo un diseño no experimental, descriptiva y correlacional. Además, se utilizó el análisis documental de la situación financiera del 2019-2021 y la ficha de cotejo que fue aplicada a 40 trabajadores de la empresa estudiada. Los resultados revelaron que el cierre de las actividades económicas y la paralización de la industria generó que la liquidez disminuyera, así mismo, los hallazgos permitieron aceptar la hipótesis alterna. Permitiendo concluir que las cuentas por cobrar y liquidez, puesto que ambas poseen una correlación positiva considerable, revelando de esta forma que cuando la empresa mejora la eficiencia en el promedio de cobranzas y en la rotación de las cuentas por cobrar la liquidez aumenta, pero, cuando estas son manejadas de manera ineficiente la liquidez disminuye, lo que podría traer como consecuencia negativa que la entidad no pueda cumplir cabalmente con cada una de sus deudas asumidas con terceros al corto plazo, esto quiere decir menores a trescientos sesenta días.

Palabras clave: Cobranza, corto plazo, pasivo, activo, liquidez.

Abstract

In order to maintain good terms with their suppliers, companies must comply with the financial obligations described in the payment schedule mutually agreed upon by both parties. The general objective was to determine how accounts receivable are related to the liquidity of the company Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. In view of this, a quantitative methodology was used, of basic type, under a non-experimental, descriptive and correlational design. In addition, the documentary analysis of the financial situation of 2019-2021 and the checklist that was applied to 40 workers of the company studied were used. The results revealed that the closure of economic activities and the paralysis of the industry generated that liquidity decreased, likewise, the findings allowed accepting the alternative hypothesis. Allowing to conclude that accounts receivable and liquidity, since both have a considerable positive correlation, thus revealing that when the company improves the efficiency in the average of collections and in the rotation of accounts receivable liquidity increases, but, when these are managed inefficiently liquidity decreases, which could bring as a negative consequence that the entity can not fully comply with each of its debts assumed with third parties in the short term, this means less than three hundred and sixty days.

Keywords: Collections, short term, liabilities, assets, liquidity

I. INTRODUCCIÓN

Para mantener buenas relaciones con los proveedores, las organizaciones necesitan cumplir cabalmente con los compromisos económicos establecidos en el cronograma de pago que ambas partes por mutuo acuerdo han firmado, pero para que las empresas puedan acatar el pago deben contar con la liquidez suficiente, es por ello que se necesita contar con estándares de crédito que le consienta mantener una adecuada rotación de cuentas por cobrar, un control exacto de la rotación de inventario y sobre todo mantener un promedio de cobranza de acuerdo a lo planificado ya que esto ocasiona reducir las cuentas por cobrar.

En el contexto internacional, de acuerdo a Zareen et al. (2022) la falta de liquidez ha reducido significativamente el valor de mercado de las empresas en toda Europa. Para que la industria se recupere por completo de COVID-19, los inversores deben tener la confianza para comprar acciones al por mayor, lo que impulsará los precios y la liquidez, lo que conducirá a un aumento significativo en la capitalización de mercado. En esta misma línea, Chodorow et al. (2022) señalan que más del 80% de las empresas, finaliza 2019 con líneas de crédito pendientes que deben administrarse. Algunas de estas líneas vencían de inmediato o vencerán en algún momento de 2020. Aunque las pequeñas empresas no están administrando activamente el vencimiento de sus líneas de crédito, tienen la capacidad de hacerlo. Además, las sociedades con más de mil millones de dólares en activos tienen menos probabilidades de recibir una línea de crédito que dure más de cinco años. Esto se debe a que es más probable que los prestamistas supervisen y rechacen las solicitudes de los prestatarios que desean retirar fondos de su línea de crédito a corto plazo.

En el contexto nacional, Villavicencio et al. (2022) revelan que las cuentas por cobrar en la compañía son deficientes, porque reflejan un período de cobro de 198 días, y la tasa de rotación contable ha disminuido en 1.8 veces. La proporción de liquidez a capital de trabajo es de 0.77, la liquidez absoluta es de 0.39, la acidez de la prueba es de 0.72, el activo circulante no puede compensar los pasivos a corto plazo, revelando que esta organización no posee una gestión adecuada de sus actividades comerciales. Asimismo, Murillo y Palacios (2022) indican que las empresas no cuentan con políticas de crédito adecuadas ya que se aprecia que el 95% de los clientes han admitido clientes con plazos de pago superiores a 90 días

porque la compañía ofrece una gama de opciones de crédito con el objetivo de atraer nuevos clientes y satisfacer sus necesidades, trayendo como consecuencia que no pueda enfrentar sus obligaciones en el plazo señalado con terceros ya que no cuenta con la liquidez necesaria.

La firma Distribuciones M. Olano SAC ubicada en la ciudad de Jaén, dedicada a la compra venta al mayor y menor de materiales de ferretería y construcción, ha presentado en los últimos tres periodos 2019-2021 diversas situaciones problemáticas como incremento del promedio de cobranzas, disminución de las ventas netas y aumentó del costo de ventas generando una caída sustancial en su liquidez, es así que sin considerar sus inventarios, sus activos corrientes presentaron una liquidez en el 2019 de 0.93, disminuyendo a 0.77 en el 2020 y a 0.45 en el 2021 esto pone en evidencia que si no se toman en cuenta los inventarios la firma no podría enfrentar sus conflictos a corto plazo. En cambio, considerando al total de sus activos corrientes la empresa pasó de 2.20 en el 2019 a 2.01 en el 2020 y a 1.66 en el 2021, revelando que también ha tenido una disminución considerable. Con respecto al capital de trabajo, la empresa presentó un ligero incremento en el 2020 del 1%, en comparación al 2019 que obtuvo más de 10 millones de soles, pero en el 2021 cayó un 2.69%, esto se debe a que las cuentas por cobrar disminuyeron, pasando de 0.06 en el 2019, a 0.04 en el 2020 y 0.03 en el 2021.

Siendo por estos acontecimientos que se decidió como problema principal: ¿Cómo las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021? Los problemas específicos considerados fueron: ¿Cómo las cuentas por cobrar se relacionan con el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021?; ¿Cómo las cuentas por cobrar se relacionan con la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021?; ¿Cómo las cuentas por cobrar se relacionan con la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021?

Este trabajo se justificó de manera teórica en los aportes de diferentes autores que han publicado sus investigaciones en diferentes plataformas académicas que estén relacionados a las variables. Además, porque mediante las conclusiones y recomendaciones que establezca en esta investigación contará

como aporte teórico para aquellos profesionales, empresarios y estudiantes que deseen conocer y ampliar sus conocimientos sobre las variables. Del mismo modo, se justificó de manera práctica porque a través de la detección de la problemática que enfrenta la empresa, la junta de accionistas podrá exigir al gerente tome acciones inmediatas para poder solucionar en el menor tiempo posible y con ello mantener una estabilidad económica. Asimismo, se justificó de manera metodológica ya que este trabajo tendrá una metodología cuantitativa, no experimental, descriptiva y correlacional, además, porque se procederá a analizar la situación financiera consolidada de los periodos 2019 al 2021 puesto que permitió alcanzar los resultados de este estudio.

Se utilizó como objetivo principal: Determinar cómo las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. Los específicos fueron: Describir como las cuentas por cobrar se relacionan con el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. Identificar como las cuentas por cobrar se relacionan con la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. Establecer como las cuentas por cobrar se relacionan con la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021.

La hipótesis principal considerada fue: Las cuentas por cobrar mantienen relación significativa con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. Las específicas fueron: HE1. Las cuentas por cobrar mantienen una relación significativa con el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. HE2. Las cuentas por cobrar mantienen una relación significativa con la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. HE3. Las cuentas por cobrar mantienen una relación significativa con la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021.

II. MARCO TEÓRICO

Los antecedentes internacionales considerados, fue Surikova et al. (2022) titulado: Management of accounts receivable for railway transport enterprises. Decidieron medir el impacto de las cuentas por cobrar en la posición financiera de la firma. Utilizaron una metodología cuantitativa, descriptiva y analítica. Los resultados del análisis de los registros de facturación utilizando métodos probados y verdaderos pueden proporcionar información sobre la capacidad de la administración para prever y mitigar el riesgo de flujo de efectivo, aislar las variables responsables de la formación de deuda que son exclusivas de una determinada línea de negocios y evaluar la calidad general del negocio. En resumen, la salud financiera general, la solvencia y la sostenibilidad de una empresa están profundamente influenciadas por la condición de sus registros de facturación en términos de calidad, tamaño y estructura.

En cambio, Magallanes (2022) en su tesis de maestría: Cuentas por cobrar y liquidez de la empresa, presentada en la Universidad Estatal Península de Santa Elena, Ecuador. Entender cómo las cuentas por cobrar afectan la liquidez de una empresa es el objetivo del presente estudio. La metodología utilizada fue descriptiva-mixta, distinguiéndose por enfoques inductivos y deductivos; el tamaño de la muestra fue grande. Los hallazgos sugieren que la firma no se da aires con sus políticas de cobranza, lo que es un buen augurio para el desarrollo de un proceso de cobranza que ayude a la empresa a recuperar el dinero de los clientes y asegure que los empleados sigan las pautas establecidas. Se concluye que debido a la ausencia de políticas de cobranza, la gestión de la cobranza es ineficaz.

Del mismo modo, Asdiani et al. (2022) en su artículo titulado: *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*. Midieron el efecto de la rotación de efectivo y cuentas de cobrar en la liquidez de las empresas. La investigación empleó un enfoque correlacional, fue descriptiva en sus métodos estadísticos y exploratoria en su intención. En este caso, la recopilación de datos se realizó a través de la documentación. Se utilizó regresión multilineal en el análisis de datos. Se utilizó un muestreo intencional para recopilar datos de 17 empresas diferentes que cumplieron con los requisitos de muestra del estudio. Los resultados alcanzados en

el nivel de significancia fue inferior a 0.05, lo que le permitió aceptar la hipótesis alterna. Concluyendo que las compañías que cotizan en la BV de Indonesia que producen bienes de consumo vieron un impacto significativo en su liquidez entre 2011 y 2014 debido a las fluctuaciones en las cuentas por cobrar e inventarios.

Asimismo, Tumbaco (2022) en su tesis de pregrado: *Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa AUDIGENIOS S.A.*, presentada en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte, Ecuador. Tuvo como objetivo aprender, analizar y comparar cómo las cuentas por cobrar de la tarjeta impactan la catástrofe sanitaria mundial provocada por la pandemia del covid -19 y cómo esto impacta la gestión de la empresa, elevando la posibilidad de liquidez y rentabilidad. Utilizó un estudio cuantitativo, exploratorio y descriptivo, mediante la revisión de los estados financieros se lograron los resultados. Los datos alcanzados demostraron que el activo circulante sin considerar los inventarios se redujo en el 2020 a 1 dólar en comparación al 2019 y las cuentas por cobrar se incrementaron del 12.51% en el 2019 a 19.46% en el 2020. Se concluye que como resultado de la entrada de fondos insuficientes, la empresa no tuvo disponibilidad de efectivo para pagar deudas y tomar decisiones sobre futuras inversiones.

Además, Stangová y Víghová (2021) denominado: *Company Liquidity As A Reflection Of Receivables And Payables Management*. Analizaron la liquidez en el contexto de la gestión de cuentas por cobrar y pasivo. Fue cuantitativo, transversal y con análisis de estados financieros consolidados. Los resultados revelaron que la compañía alcanzó su nivel más alto de crédito a largo plazo en 2016, con un total de \$110,089. Esto representó el 18,23% del activo total de la compañía. La compañía ha alcanzado su nivel más bajo de crédito a largo plazo en 2019, con 60.000 euros. Esto equivale al 10,76 % del total de activos de la compañía al cierre del año. Históricamente, el crédito otorgado a accionistas, miembros y organizaciones ha representado una parte desproporcionada del crédito total a largo plazo.

Igualmente, Jaya et al. (2021) en su artículo titulado: *Analysis of Cash Round and Receivables Towards Liquidity of PT. Telecommunication Indonesia Tbk*. Consideraron como fin estudiar la influencia de la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez. Para este estudio se utilizó una metodología cuantitativa. Los datos utilizados se recopilaron de series temporales en la Bolsa de Valores de Indonesia

(Bovespa) entre 2014 y 2018. Los estados financieros de la empresa de 2014 a 2018 se analizaron mediante un modelo de regresión multilínea. Los datos alcanzados revelaron que hubo un aumento de 18.743.000 Rp * en efectivo e inversiones a corto plazo de PT Telkom en 2018. Pero en 2019 aumentó a 15 709 000 Rp*, lo que indica que hubo una disminución de 3 034 000 Rp*, o alrededor del 20 % para el efectivo y las inversiones a corto plazo. Se concluye que la rotación de las cuentas por cobrar tiene un impacto positivo y estadísticamente significativo en la liquidez de una empresa cuando se implementan simultáneamente.

Del mismo modo, Rusdiyanto et al. (2019) en su artículo: *Effects of Sales, Receivables Turnover, and Cash Flow on Liquidity*. Evaluaron el efecto de la gestión de créditos, del crecimiento de las ventas y el flujo de caja operativo en la liquidez. Para la realización de este estudio se utilizó el método descriptivo con enfoque cuantitativo. Para este estudio se utilizó información de población de los estados financieros del 2010-2018. Los resultados ponen en evidencia que la liquidez de la empresa puede explicarse por factores como el incremento de las ventas, en un 78%, correspondiendo el 22 % restante a otras variables. Concluyeron que las variables mantienen un efecto significativo en la liquidez.

Con respecto a los estudios nacionales se tomaron en cuenta a Cano et al. (2022) denominado: *Accounts receivable in liquidity: case Oil & Lam E.I.R.L. 2018-2020, Peru*. El fin de este estudio fue compilar datos sobre cómo la liquidez de las cuentas por cobrar de Company of Lubricants Oil & Lam EIRL 2018-2020 afecta los resultados de la empresa. La metodología que se tuvo en cuenta fue un diseño aplicado de tipo mixto corte transversal no experimental. Dado que se empleó tanto el análisis de documentos como las entrevistas en persona, el contador general y el administrador, también consideró que esta muestra era representativa de su trabajo para los años fiscales de 2018 a 2020. Se encontró que la empresa tiene un promedio de 676 días de cobranza y una frecuencia de cobranza de 7 veces al año, resultando en un saldo de 0.3557 soles, más de suficiente para cubrir sus gastos a corto plazo. En conclusión, un aumento en las cuentas por cobrar en el balance de la empresa tendrá un efecto perjudicial sobre la liquidez, lo que demuestra que las cuentas por cobrar tienen una influencia significativa en la salud financiera de este negocio en particular.

Igualmente, Lucas y Thorne (2022) en su tesis de pregrado: *Cuentas por cobrar y su relación con la Liquidez de la empresa*, presentada en la Universidad César Vallejo. Tuvieron como fin conocer, con el mayor detalle posible, la correlación del efectivo disponible de la empresa con las facturas pendientes. Utilizaron un estudio básico y cuantitativo y correlacional, encuestando a 30 empleados. Los resultados revelaron un $p < 0.05$ y un $Rho = 0.722$. Concluyendo que debido al impacto positivo y significativo que las cuentas por cobrar tienen sobre la liquidez y por extensión la rentabilidad, es fundamental que todas las transacciones se registren en el sistema.

También, Vásquez et al. (2021) titulado: *Liquidity And Accounts Receivable Ratios: Comparative Analysis Of Companies In The Dairy Sector Trading In The BVL*. El estudio se propuso examinar las facturas pendientes y la liquidez entre las empresas que cotizan en la BVL en la industria del café con leche. La metodología fue de carácter descriptivo-comparativo, de diseño no experimental y transversal. Se utilizaron hojas de cálculo analíticas y el análisis de documentos fue el método de elección. La muestra incluyó 20 estados financieros de dos empresas entre 2015 y 2019. Según los números, la empresa pudo mejorar su destreza en la recaudación de fondos al recuperar rápidamente el efectivo que le habían prestado, en contraste con Laive, que tardó más en hacerse con el dinero que había ganado a través de las ventas. En cuanto a la liquidez, ambos negocios estaban bien capitalizados y tenían suficientes recursos para cumplir con sus obligaciones de corto plazo y pagar sus deudas. En conclusión, las buenas prácticas de cobranza permiten a las empresas acumular un flujo de caja sustancial para realizar pagos oportunos y evitar cuellos de botella en la producción de acuerdo con su sector de actividad económica.

En esta misma línea, Latorre et al. (2021) titulado: *Estudio sobre la gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez*. Validaron el papel de los registros de facturación y cobranza y demostrar la influencia de estos registros dentro de la liquidez y rentabilidad de la empresa. Se basaron en la experiencia de diez miembros clave de la empresa del departamento de contabilidad. Fue un estudio descriptivo correlacional. Los hallazgos indican que las cuentas por cobrar y el flujo de caja están directamente relacionados, siendo este último especialmente importante para asegurar que la empresa alcance la rentabilidad y sostenga su

expansión en el ámbito comercial. Concluyeron que es posible determinar si los procedimientos de cobranza afectan o no la liquidez de la empresa; esto es cierto incluso si la empresa actualmente tiene contratos de servicios que le permiten acceder a liquidez.

Igualmente, Mantilla y Huanca (2020) titulado: *Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios*. El propósito de este artículo es examinar la conexión entre las cuentas por cobrar comerciales y el flujo de efectivo en GF Alimentos del Perú SAC en el distrito de Cercado de Lima en Perú. Este estudio emplea una metodología retrospectiva que, desde una perspectiva cuantitativa, recopila y examina datos de los Informes Anuales de la Empresa Sujeta a lo largo de tres años de actividad. Se utilizan métodos estadísticos descriptivos e inferenciales para el procesamiento de datos. Se muestran los resultados de la prueba paramétrica con $p = 0.05$ indicando la presencia de correlación entre las variables principales del estudio, el índice de rotación de Carter y el índice de asimetría del r-coseno. De manera similar, el Pearson fue positivo de 0,602 indica una relación directa y moderada. Concluyeron que en la empresa de servicios durante 2017-2019 existe una correlación significativa entre las variables.

Asimismo, Quiroz et al. (2019) titulado: *Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la Asociación*. El propósito de este trabajo fue establecer una conexión entre la gestión financiera eficaz y debido a problemas de facturación y flujo de efectivo. Esta investigación tuvo un enfoque cuantitativo, no experimental; fue de naturaleza transversal y correlacional. La muestra fueron 43 trabajadores; utilizaron la encuesta y el cuestionario. Existe una relación inversamente proporcional entre la gestión de cobranza y la liquidez (Rho 0,391; $p < 0.05$). La conclusión es que la gestión de cuentas basada en la facturación tiene un efecto en baja proporción sobre la liquidez.

Las cuentas por cobrar según Pupo y González (2019) señalan que son aquellos registros contables que registran ganancias y pérdidas por la venta de bienes o prestación de servicios a favor de la empresa siendo necesario mantener un promedio de cobranzas adecuadas que permitan mantener una rotación de cuentas por cobrar de manera óptima. Aquí, las políticas de crédito que rigen las cuentas presentadas anteriormente se desarrollan con mayor detalle. Asimismo, Ortiz y Nolazco (2020) establecen que son aquellas que se desencadenan por las

ventas a crédito y los préstamos a empleados, y se deducen al cobrar las cantidades correspondientes. En esta misma línea, Pratap et al. (2021) indican que significa el dinero que los compradores realmente tienen a mano acuerdos de pago de bienes y servicios. Igualmente, Morales y Carhuancho (2020) exteriorizan que es la colección de subtotales que representan las cantidades adeudadas a los clientes por servicios y ventas según lo determinado por la estructura organizativa de la empresa a medida que evoluciona con el tiempo.

Las dimensiones consideradas son dos: promedio de cobranzas y rotación de cuentas por cobrar (Cruz & Rojas, 2022). El promedio de cobranzas en la percepción de Cerna et al. (2022) es un indicador financiero y de gestión que mide la eficiencia en la gestión de los recursos de una empresa. Asimismo, Suwantari et al. (2020) interiorizan que es el análisis del período de cobro promedio muestra la frecuencia con la que se cobra la deuda. También, Heliani et al., (2021) insinúan que es aquel indicador que se encarga de realización la operación donde el total de las cuentas por cobrar se multiplican con los 360 días del año, y el resultado que se logre se divide con las ventas netas alcanzados en el periodo, en temas contables solo se consideran 360 días del año.

La rotación de cuentas por cobrar según Cerna et al. (2022) es el que se faculta de medir la periodicidad con la que una empresa convierte sus activos en efectivo durante un período determinado. Además, Rauf (2021) señala que es el que posee un aspecto crucial ya que estima con qué frecuencia se recuperan las cuentas pendientes que posee la organización. Del mismo modo Nursanti et al. (2020) indican que este ratio se encarga de medir mediante una operación matemática, donde se consideran las ventas netas entre el promedio de cuentas por cobrar.

La liquidez en palabras de Vásquez et al. (2021), es la capacidad dineraria de una entidad que le consienta pagar sus deudas de acuerdo al cronograma establecido, debiendo medir su liquidez mediante los ratios financieros de capital de trabajo, razón corriente y prueba ácida. Además, Wekesa et al. (2018) es el pago rápido y preciso de las deudas a corto plazo de una empresa; la capacidad de convertir o intercambiar activos por efectivo rápidamente. En este sentido, Pozo et al. (2021) señalan que la liquidez, en este contexto, se refiere a la capacidad de una empresa u organización para pagar sus deudas, siempre que estas deudas

tengan un vencimiento de un año o menos. Del mismo modo, Perressim y Batalha (2019) mencionan que es una medida de la propensión de una organización a cumplir con sus obligaciones financieras. Asimismo, Silupu et al. (2021), indican que una empresa cuente con los medios financieros para hacer frente a sus obligaciones financieras en un plazo no mayor a doce meses se conoce como su "potencial de pago", y es de crucial importancia para asegurar que las deudas de la empresa sean liberadas.

Se consideraron tres dimensiones: El capital de trabajo, la razón corriente y la prueba ácida (Shupingahua et al. 2022). De acuerdo a Mejía et al. (2020) exteriorizan que el índice de capital de trabajo mide la diferencia entre los activos circulantes de una empresa y los pasivos circulantes (cuentas por pagar y deudas a largo plazo). Activo corriente menos pasivo corriente = fórmula. Según Guerrero y Peñaloza (2022) señalan que la razón corriente se utiliza para describir la capacidad de una empresa para pagar sus deudas en un futuro próximo. Muestra el porcentaje de deuda a corto plazo que está garantizado por activos convertibles en efectivo al vencimiento de la deuda. También, Aleisky (2021) menciona que la prueba ácida es una de las medidas más utilizadas de la liquidez de una empresa, ya que indica si puede o no cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin recurrir a la venta de activos. Se puede expresar como: $(\text{activo corriente} - \text{inventario}) / \text{pasivo corriente}$.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

Dado que ya se sabe mucho sobre las dos variables, se tomó la decisión de utilizar un estudio de tipo básico. De acuerdo a la CONCYTEC (2018) se refiere al hecho de que es responsable de una comprensión más holística a través del aprendizaje de los fundamentos de los fenómenos.

Dado que no se realizaron cambios intencionales en las variables, este tipo de diseño también se conoce como "diseño no experimental". Las categorías naturales, los conceptos, las variables, los eventos, las comunidades y los contextos forman la columna vertebral de estos diseños en lugar de ser manipulados por el investigador (Hernández & Mendoza, 2018). Conjuntamente, es de naturaleza descriptiva porque los fenómenos bajo investigación se describirán de forma aislada. Las estadísticas analíticas se utilizan para describir datos sobre una población o un fenómeno observado (Ñaupas et al. 2014). Del mismo modo, el grado de relación entre las variables aquí presentadas solo se midió mediante un enfoque correlativo. Es un tipo de investigación no experimental en la que se miden dos variables y se entiende y evalúa su relación estadística entre ellas independientemente de cualquier otro factor (Hernández y Mendoza, 2018).

El enfoque utilizado para este caso es cuantitativo, porque se ha considerado la ficha de cotejo que fue aplicada a los trabajadores de la empresa y con análisis documental está compuesto por la información financiera. Por ello, Hernández y Mendoza (2018) exteriorizan que recopilar datos para probar hipótesis utilizando medidas numéricas y análisis estadístico para identificar patrones de comportamiento por las circunstancias que lo rodean, los recursos disponibles, las propias metas y el tema de estudio en cuestión.

3.2. Variables y operacionalización

Variable 1: Cuentas por cobrar

Definición conceptual: Pupo y González (2019) señalan que son aquellos registros contables que registran ganancias y pérdidas por la venta de bienes o prestación de servicios a favor de la empresa siendo necesario mantener un promedio de cobranzas adecuadas.

Definición operacional: Se calificará en base a los siguientes criterios: El número típico de facturas enviadas y la frecuencia con la que se envían las facturas, esto quiere decir mediante sus dimensiones.

Indicadores: Los indicadores estuvieron conformados por la operacionalización matemática que posee cada ratio de gestión utilizado.

Escala: Ordinal

Variable 2: Liquidez

Definición conceptual: Vásquez et al. (2021), es la capacidad dineraria de una entidad que le consienta pagar sus deudas de acuerdo al cronograma establecido, debiendo medir su liquidez mediante los ratios financieros.

Definición operacional: En el proceso de evaluación se utilizarán los criterios tomados en cuenta como sus dimensiones.

Indicadores: Los indicadores estuvieron conformados por la operacionalización matemática que posee cada ratio financiero utilizado.

Escala: Ordinal

3.3. Población, muestra y muestreo

Población: conformada por 82 trabajadores de la empresa asimismo, estuvo compuesto por el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados integrales del 2019- 2021. Según Ñaupas et al. (2014) revelan que es un conjunto de todas las instancias posibles que cumplen algún conjunto de condiciones.

Criterios de selección

- Criterios de inclusión: Todos los trabajadores que se encontraron en el momento que se aplicó la ficha de cotejo.
- Criterios de exclusión: Trabajadores que no estuvieron relacionados a las variables.

Muestra: estuvo conformada por los 40 trabajadores de la firma, y está conformado por el estado de situación financiera consolidado y el estado de resultados completo consolidado 2019 a 2021. Hernández y Mendoza (2018) señalan que es un subconjunto de la población con las características de estudio necesarias; es lo suficientemente distinto para evitar confusiones.

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Las técnicas utilizadas fueron la ficha de cotejo porque es de gran utilidad para recabar datos de las personas que laboran en la empresa. Es así que Hernández y Mendoza (2018) es una herramienta de evaluación también conocida como instrumento de control o verificación, especifica los pasos a seguir para completar con éxito una determinada actividad de aprendizaje y los indicadores que se pueden utilizar para ver si estos pasos se han dado o no. Así mismo, se consideró el análisis documental. En este sentido, Hernández y Mendoza (2018) indican que es el proceso de seleccionar los conceptos más importantes de un documento para expresar claramente su contenido y recuperar su información.

Los instrumentos considerados fueron la ficha de cotejo que estuvo conformada por 15 interrogantes que fueron aplicadas a los trabajadores de la empresa, llegando a un total de 40 personas. Asimismo, se utilizó la guía de análisis documental que fue utilizada en los estados financieros, específicamente en el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados integrales de los periodos 2019 al 2021.

3.5. Procedimientos

Se ostentó la solicitud a la empresa pidiendo autorización para aplicar la ficha de cotejo y para que me puedan brindar la información de sus estados financieros, seguidamente, se procedió a elaborar lista de la ficha de cotejo de cada año 2019, 2020 y 2021 y los cuadros donde se agregaron los datos que se obtengan del análisis de la situación financiera de la empresa, posterior a ello, se procedió a obtener los resultados.

3.6. Métodos de análisis de datos

Se consideró utilizar la triangulación a través del sistema analítico de investigaciones cualitativas donde se van a codificar las respuestas que brinden las personas involucradas en la muestra de esta investigación. Asimismo, se analizaron los estados financieros de los años 2019 a 2021, cuyos resultados se muestran en tablas y figuras luego de aplicar los indicadores financieros y de gestión adecuados, teniendo en cuenta las metas planteadas.

3.7. Aspectos éticos

Para este proyecto, se permitió a la firma manejar desenvueltamente herramientas de colección de datos para garantizar la precisión.

Los datos personales y confidenciales e información también se eliminaron después de la aprobación de la UCV.

Simultáneamente, se ha seguido la guía de esta universidad para escribir trabajos de investigación de acuerdo con los estándares de la 7ª edición de la APA en todos los textos académicos compilados.

IV. RESULTADOS

Estadística descriptiva

Tabla de frecuencia

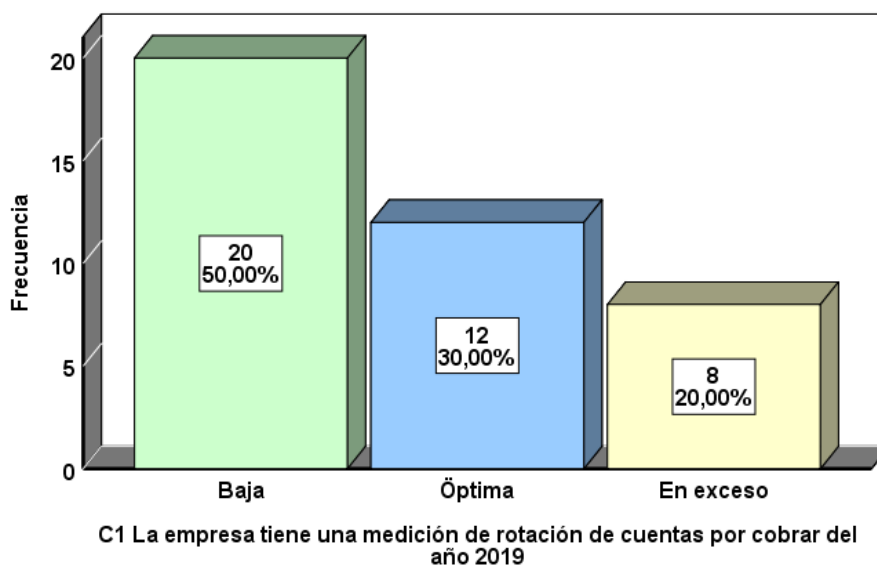
Tabla 1

C1 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	20	50,00	50,00
	Óptima	12	30,00	80,00
	En exceso	8	20,00	100,00
	Total	40	100,00	

Gráfico 1

C1 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019



De los 40 trabajadores, el 50,00% (20) señalaron que la empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019 baja, el 30,00% (12) indicaron óptima y el 20,00% (8) contestaron en exceso.

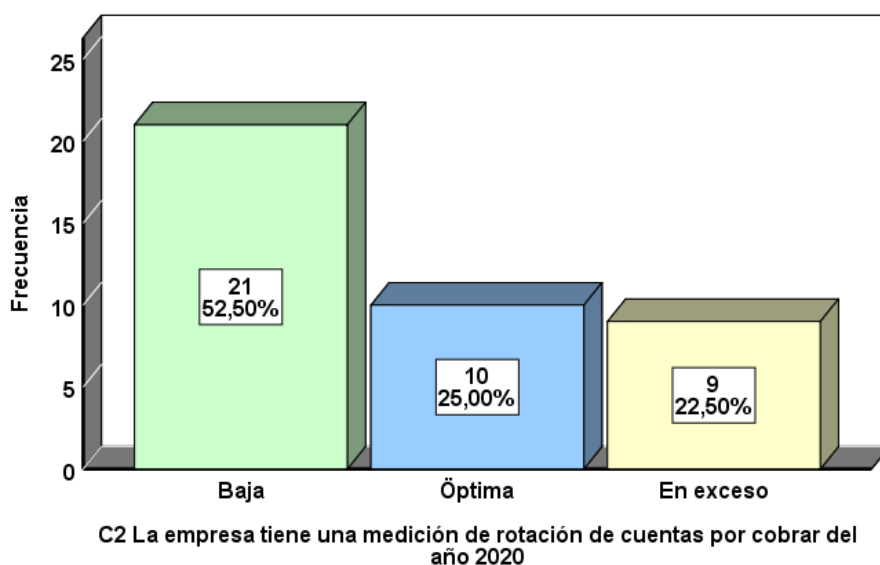
Tabla 2

C2 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	21	52,50	52,50	52,50
	Óptima	10	25,00	25,00	77,50
	En exceso	9	22,50	22,50	100,00
	Total	40	100,00	100,00	

Gráfico 2

C2 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020



De los 40 trabajadores, el 52,50% (21) manifestaron que la empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020 baja, el 25,00% (10) indicaron optima y el 22,50% (9) señalaron en exceso.

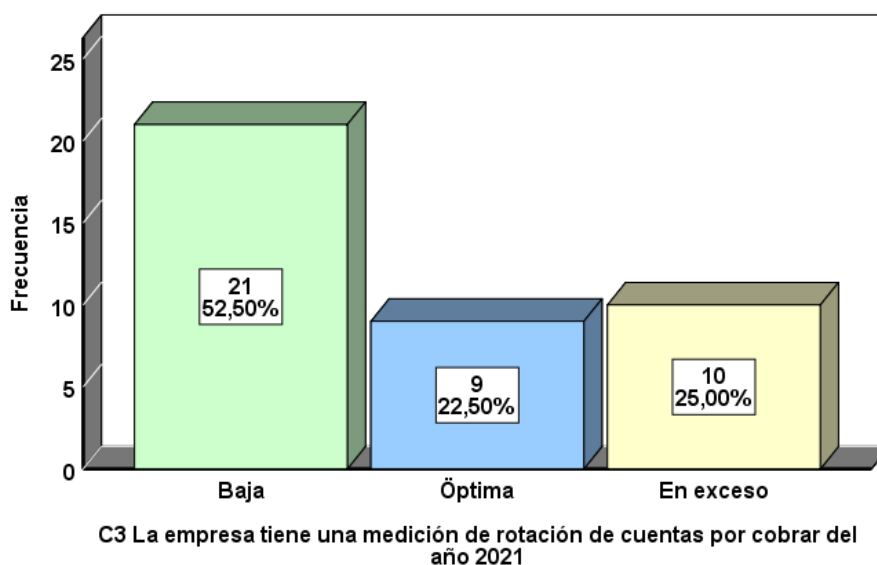
Tabla 3

C3 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	21	52,50	52,50	52,50
	Óptima	9	22,50	22,50	75,00
	En exceso	10	25,00	25,00	100,00
	Total	40	100,00	100,00	

Gráfico 3

C3 La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021



De los 40 trabajadores, el 52,50% (21) respondieron que la empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021 baja, el 22,50% (9) señalaron óptima y el 25,00% (10) contestaron en exceso.

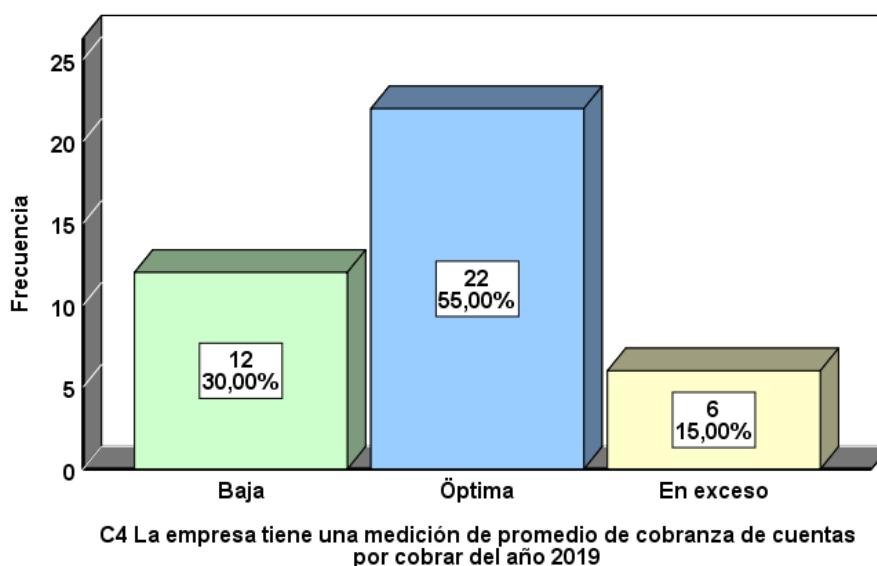
Tabla 4

C4 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	12	30,00	30,00	30,00
	Óptima	22	55,00	55,00	85,00
	En exceso	6	15,00	15,00	100,00
	Total	40	100,00	100,00	

Gráfico 4

C4 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019



De los 40 trabajadores, el 30,00% (12) contestaron que la empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019 baja, el 55,00% (22) respondieron óptima y el 15,00% (6) señalaron en exceso.

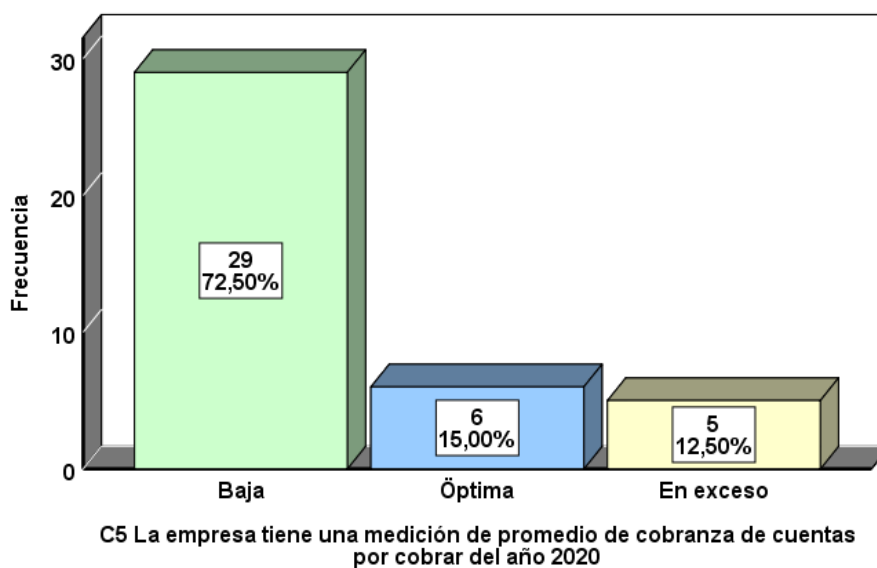
Tabla 5

C5 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	29	72,50	72,50	72,50
	Óptima	6	15,00	15,00	87,50
	En exceso	5	12,50	12,50	100,00
	Total	40	100,00	100,00	

Gráfico 5

C5 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020



De los 40 trabajadores, el 72,50% (29) indicaron que la empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020 baja, el 15,00% (6) contestaron óptima y el 12,50% (5) señalaron en exceso.

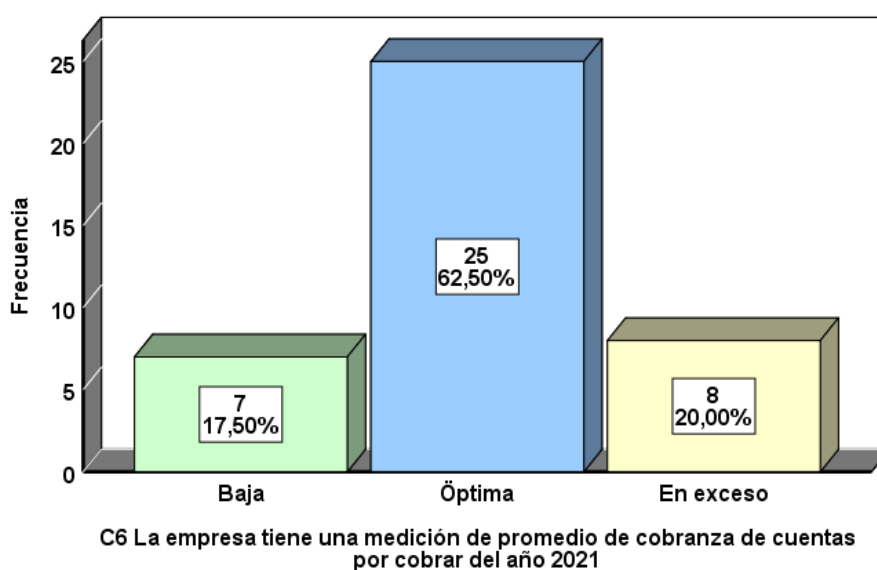
Tabla 6

C6 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	7	17,50	17,50	17,50
	Óptima	25	62,50	62,50	80,00
	En exceso	8	20,00	20,00	100,00
	Total	40	100,00	100,00	

Gráfico 6

C6 La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021



De los 40 trabajadores, el 17,50% (7) señalaron que la empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021 baja, el 62,50% (25) indicaron óptima y el 20,00% (8) contestaron en exceso.

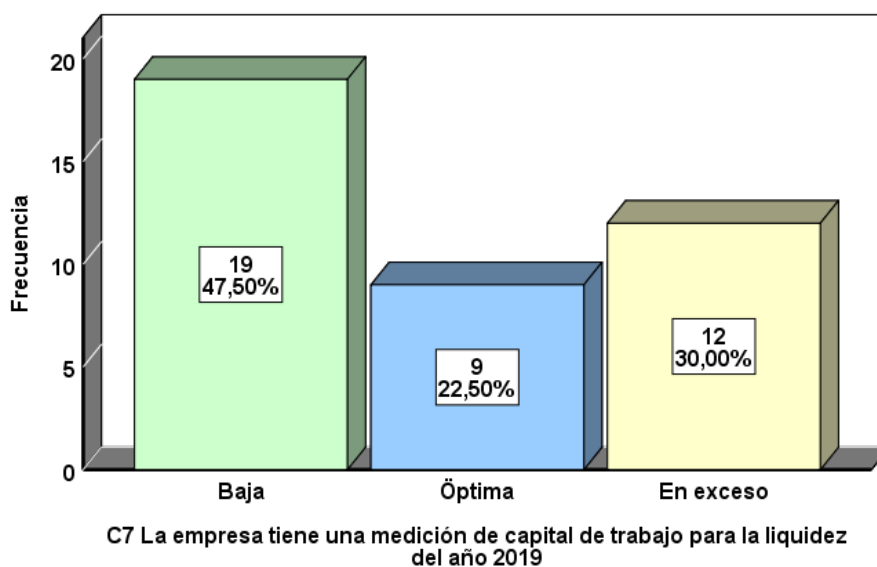
Tabla 7

C7 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	19	47,50	47,50
	Óptima	9	22,50	70,00
	En exceso	12	30,00	100,00
	Total	40	100,00	

Gráfico 7

C7 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019



De los 40 trabajadores, el 47,50% (19) respondieron que la empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019 baja, el 22,50% (9) afirmaron óptima y el 30,00% (12) señalaron en exceso.

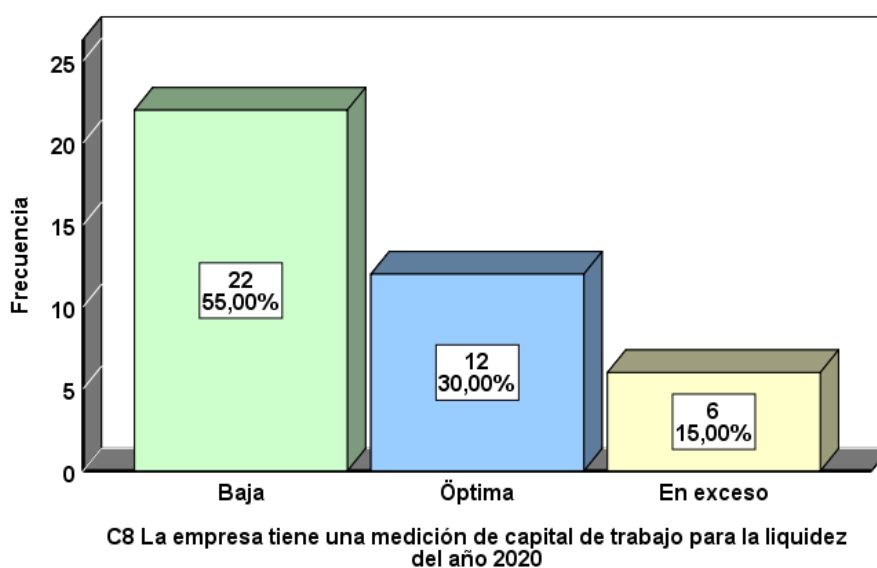
Tabla 8

C8 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	22	55,00	55,00
	Óptima	12	30,00	85,00
	En exceso	6	15,00	100,00
	Total	40	100,00	

Gráfico 8

C8 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020



De los 40 trabajadores, el 55,00% (22) mencionaron que la empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020 baja, el 30,00% (12) señalaron óptima y el 15,00% (6) respondieron en exceso.

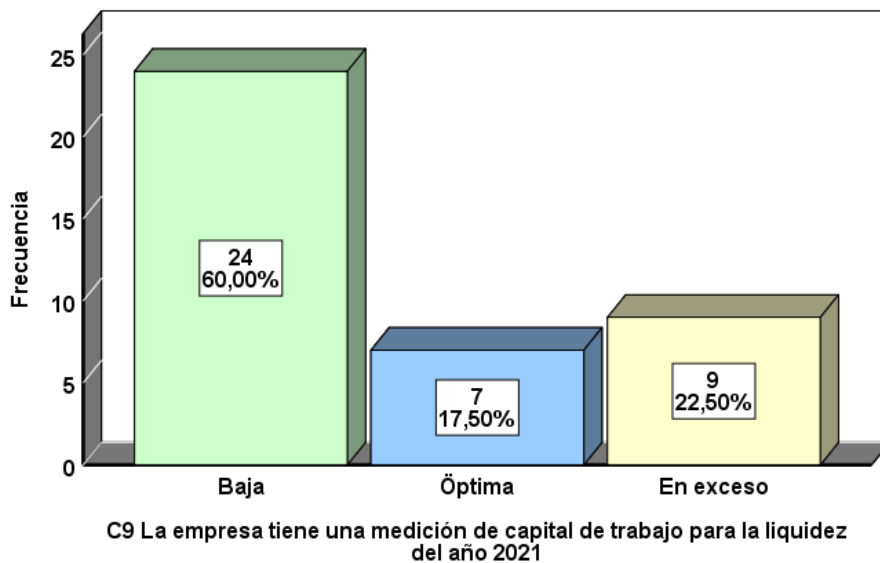
Tabla 9

C9 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	24	60,00	60,00
	Óptima	7	17,50	77,50
	En exceso	9	22,50	100,00
	Total	40	100,00	100,00

Gráfico 9

C9 La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021



De los 40 trabajadores, el 60,00% (24) expresaron que la empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021 baja, el 17,50% (7) respondieron óptima y el 22,50% (9) manifestaron en exceso.

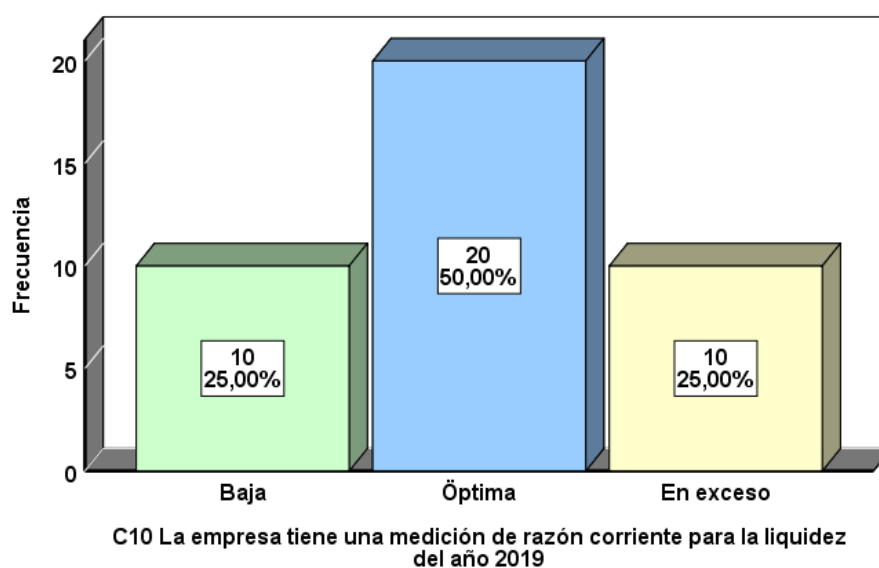
Tabla 10

C10 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	10	25,00	25,00	25,00
	Óptima	20	50,00	50,00	75,00
	En exceso	10	25,00	25,00	100,00
	Total	40	100,00	100,00	

Gráfico 10

C10 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019



De los 40 trabajadores, el 25,00% (10) respondieron que la empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019 baja, el 50,00% (20) señalaron óptima y el 25,00% (10) indicaron en exceso.

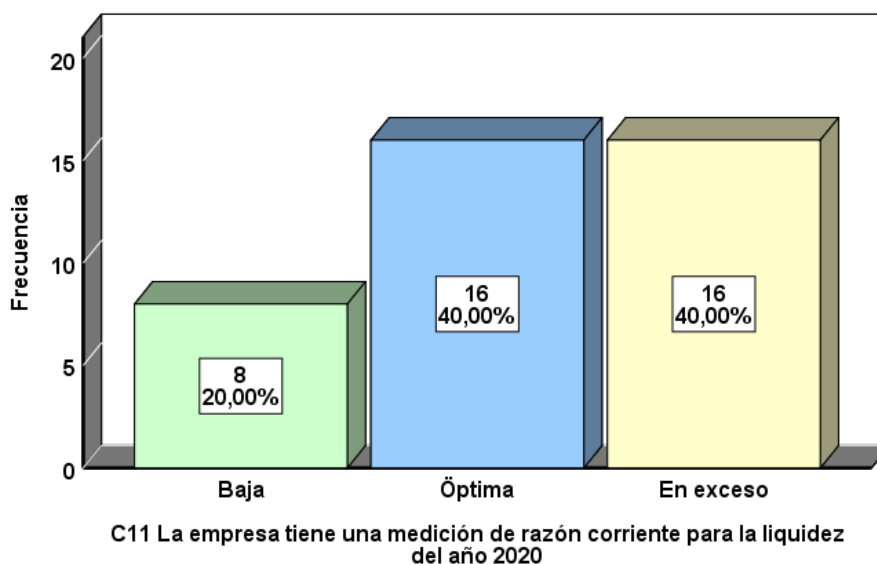
Tabla 11

C11 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	8	20,00	20,00	20,00
	Óptima	16	40,00	40,00	60,00
	En exceso	16	40,00	40,00	100,00
	Total	40	100,00	100,00	

Gráfico 11

C11 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020



De los 40 trabajadores, el 20,00% (8) manifestaron que la empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020 baja, el 40,00% (16) refirieron óptima y el otro 40,00% (16) señalaron en exceso.

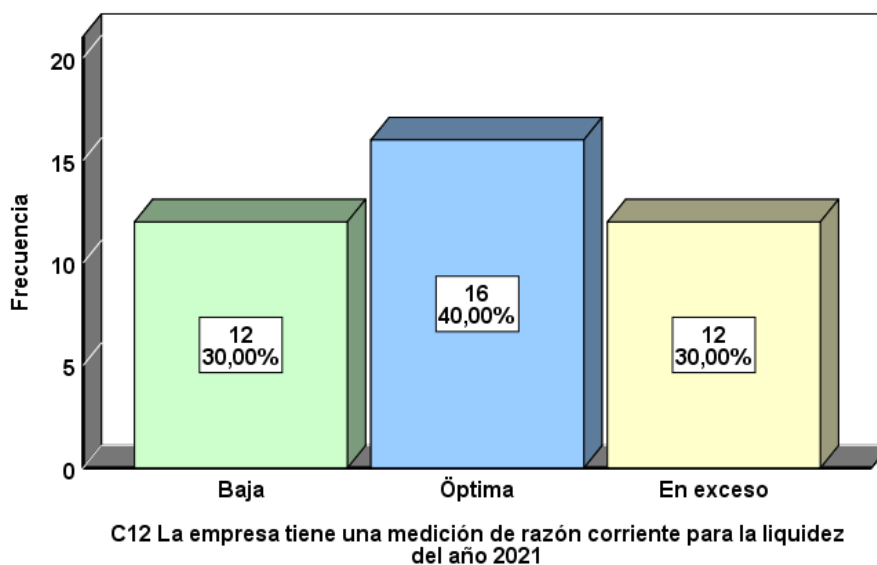
Tabla 12

C12 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021

		Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	12	30,00	30,00	30,00
	Óptima	16	40,00	40,00	70,00
	En exceso	12	30,00	30,00	100,00
	Total	40	100,00	100,00	

Gráfico 12

C12 La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021



De los 40 trabajadores, el 30,00% (12) refirieron que la empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021 baja, el 40,00% (16) mencionaron óptima y el 30,00% (12) indicaron en exceso.

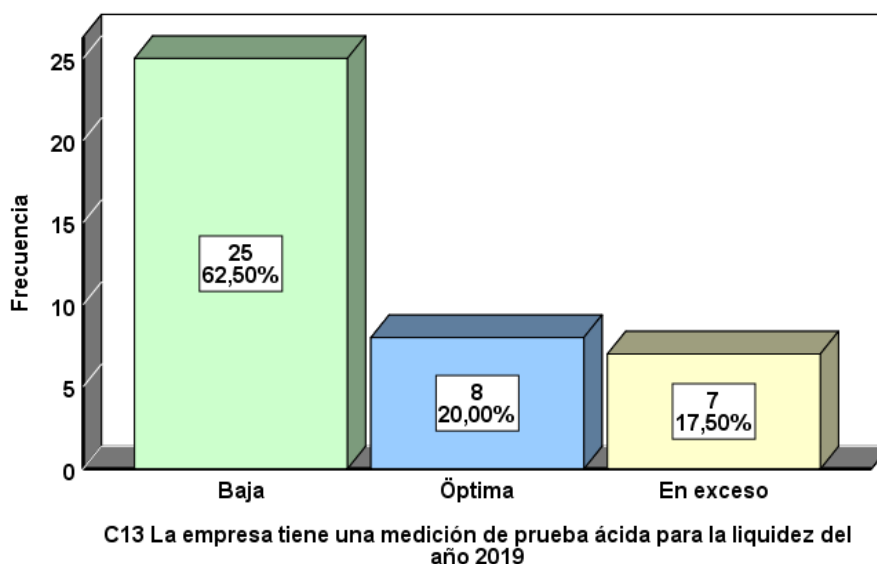
Tabla 13

C13 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	25	62,50	62,50
	Óptima	8	20,00	82,50
	En exceso	7	17,50	100,00
	Total	40	100,00	

Gráfico 13

C13 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019



De los 40 trabajadores, el 62,50% (25) marcaron que la empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019 baja, el 20,00% (8) señalaron óptima y el 17,50% (7) respondieron en exceso.

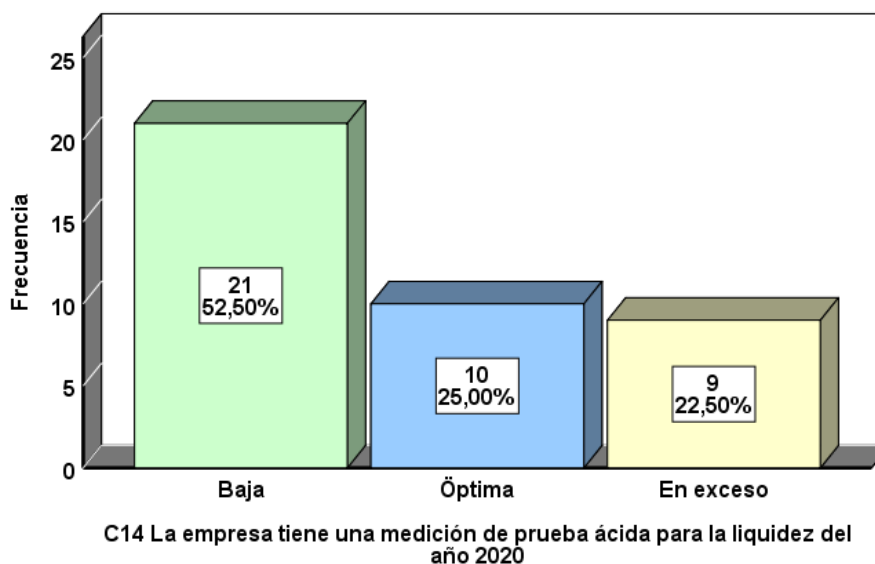
Tabla 14

C14 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	21	52,50	52,50
	Óptima	10	25,00	77,50
	En exceso	9	22,50	100,00
	Total	40	100,00	

Gráfico 14

C14 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020



De los 40 trabajadores, el 52,50% (21) indicaron que la empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020 baja, el 25,00% (10) respondieron óptima y el 22,50% (9) manifestaron en exceso.

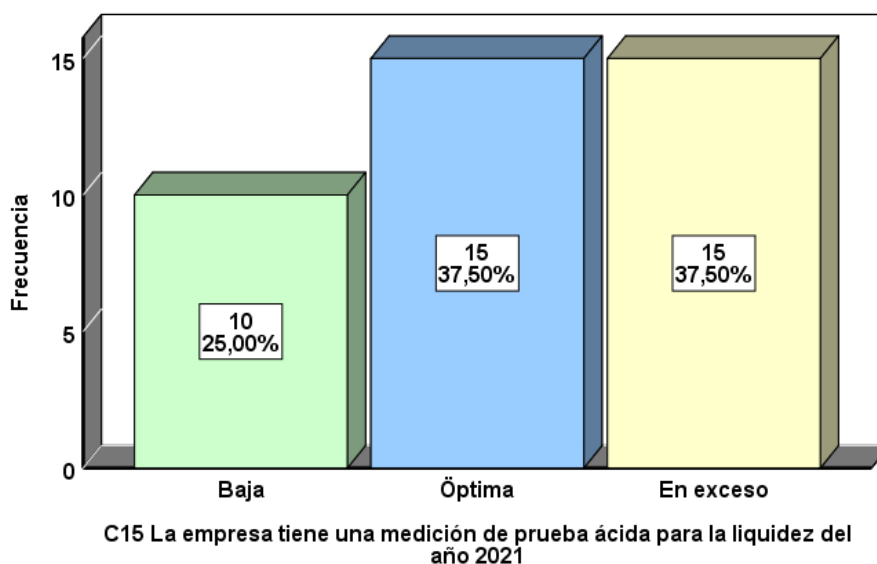
Tabla 15

C15 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2021

	Frecuencia	Porcentaje	Porcentaje válido	Porcentaje acumulado
Válido	Baja	10	25,00	25,00
	Óptima	15	37,50	62,50
	En exceso	15	37,50	100,00
	Total	40	100,00	100,00

Gráfico 15

C15 La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2021



De los 40 trabajadores, el 25,00% (10) refirieron que la empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2021 baja, el 37,50% (15) manifestaron óptima y el otro 37,50% (15) señalaron en exceso.

También se procedió a obtener los datos numéricos de los estados consolidados de la información financiera de la empresa en estudio del 2019 al 2021, seguidamente, se trasladaron los datos al SPSS V 26.

Tabla 16

Análisis de los datos de las cuentas por cobrar y liquidez 2019-2021

Períodos	Promedio de cobranzas	Rotación de cuentas por cobrar	Capital de trabajo	Prueba ácida	Razón corriente	Variable 1: Cuentas por cobrar	Variable 2: Liquidez
2021	164.00	2.00	10407062	0.45	1.66	3.00	1.66
2020	233.00	49.00	10694691	0.77	2.02	4.00	2.02
2019	298.00	40.00	10688806	0.93	2.20	6.00	2.20

En la tabla 16, se observa que cuando la empresa mejora la eficiencia en el promedio de cobranzas y en la rotación de las cuentas por cobrar la liquidez mejora, pero, cuando estas son manejadas de manera ineficiente la liquidez disminuye, lo que podría traer como consecuencia negativa que la entidad no pueda cumplir cabalmente con cada una de sus deudas asumidas con terceros al corto plazo, esto quiere decir menores a 360 días.

Tabla 17

Análisis descriptivo: Medida de tendencia central y medidas de dispersión

	N	Mínimo	Máximo	Media	Desv.	
					Desviación	Varianza
Promedio de cobranzas	3	164	298	231,67	67,010	4490,333
Rotación de cuentas por cobrar	3	2	49	30,33	24,947	622,333
Cuentas por cobrar	3	3	6	4,33	1,528	2,333
Capital de trabajo	3	10407062	10694691	10596853	164390164	27024126067
Prueba ácida	3	,45	,93	,7159	,24487	,060
Razón corriente	3	1,66	2,20	1,9600	,27495	,076
Liquidez	3	1,66	2,20	1,9600	,27495	,076
N válido (por lista)	3					

Es por ello que, en la tabla 17, se observa que la empresa cuenta con un mínimo de 164 días, una media de 232 días y un máximo de 298 días de promedio

de cobranza que ejecuta a sus clientes que les otorgó el producto. Del mismo modo, se pone en evidencia que la rotación de las cuentas por cobrar son de dos veces como mínimo, como media 30 veces y como máximo 49 veces que la empresa ha podido conseguir en estos tres períodos contables, estas situaciones han ocasionado que la liquidez de la empresa se encuentre en un nivel preocupante para la empresa puesto que en el 2021 la empresa contó con S/1.66 por cada sol de deuda que esta posee, pero si se le quitan los inventarios esta contó con S/0.45 céntimos por cada unidad monetaria de deuda.

Estadística Inferencial

Correlaciones no paramétricas

Tabla 18

Regla de interpretación del coeficiente de correlación

rho	Grado de relación
0	Relación nula
± 0,000... - 0,19...	Relación muy baja
± 0,200... - 0,39...	Relación baja
± 0,400... - 0,59...	Relación moderada
± 0,600... - 0,79...	Relación alta
± 0,800... - 0,99...	Relación muy alta
± 1	Relación perfecta

Fuente: Mayorga, L.A. (2022)

Hipótesis General

HG: Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021.

Formulación de H₀ y H₁

H₀: No existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021.

H₀: $\rho=0$.

H₁: Si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021.

H₁: $\rho \neq 0$.

Nivel de significancia: $\alpha = 0,05$

Regla de decisión:

Si el p-valor $\geq 0,05$ se concluye H₀

Si el p-valor $< 0,05$ se concluye H₁

Tabla 19

Determinar cómo las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021

Correlaciones

		V1	
		Cuentas por cobrar	V2 Liquidez
Rho de Spearman	V1 Cuentas por cobrar	1,000	0,735**
		Sig. (bilateral)	.
		N	40
	V2 Liquidez	0,735**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000
		N	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Como se puede observar en la tabla 19, el p-valor es 0,000 < al nivel de significancia de 0,05 concluyéndose H₁, esto significa que, si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. De igual forma la tabla muestra un valor de 0,735 de acuerdo al coeficiente de correlación Rho de Spearman, según la tabla de Mayorga, este valor se ubica entre $\pm 0,600... - 0,79...$ con un grado de relación directa (+) alta. En consecuencia, se puede afirmar que: A mayores cuentas por cobrar realizadas, la empresa tendrá mayor liquidez para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo

y a menores cuentas por cobrar realizadas, la empresa tendrá menor liquidez para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Hipótesis Específica 1

HE1: Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021.

Formulación de H₀ y H₁

H₀: No existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021.

H₀: $\rho=0$.

H₁: Si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021.

H₁: $\rho\neq 0$.

Nivel de significancia: $\alpha = 0,05$

Regla de decisión:

Si el p-valor $\geq 0,05$ se concluye H₀

Si el p-valor $< 0,05$ se concluye H₁

Tabla 20

Describir como las cuentas por cobrar se relacionan con el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021

		V1	D3
		Cuentas por cobrar	Capital de trabajo
Rho de Spearman	V1 Cuentas por cobrar	1,000	0,801**
		.	0,000
	N	40	40

	Coefficiente de correlación	0,801**	1,000
D3 Capital de trabajo	Sig. (bilateral)	0,000	.
	N	40	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 20, se revela que el p-valor es $0,000 < a 0,05$ por lo que se concluye H_1 , es decir, si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021. Así también el coeficiente de correlación Rho de Spearman muestra un valor de 0,801 y al compararlo con la tabla de Mayorga este se ubica entre $\pm 0,800... - 0,99...$ con un grado de relación directa (+) muy alta. Con estos resultados se puede afirmar que: A mayores cuentas por cobrar realizadas por parte de la empresa, habrá mayor capital de trabajo y a menores cuentas por cobrar realizadas habrá menor capital de trabajo.

Hipótesis Específica 2

HE2: Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021.

Formulación de H_0 y H_1

H_0 : No existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021.

H_0 : $\rho=0$.

H_1 : Si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021.

H_1 : $\rho \neq 0$.

Nivel de significancia: $\alpha = 0,05$

Regla de decisión:

Si el p-valor $\geq 0,05$ se concluye H_0

Si el p-valor $< 0,05$ se concluye H_1

Tabla 21

Identificar como las cuentas por cobrar se relacionan con la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021

			V1 Cuentas por cobrar	D4 Razón corriente
Rho de Spearman	V1 Cuentas por cobrar	Coefficiente de correlación	1,000	0,568**
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	40	40
	D4 Razón corriente	Coefficiente de correlación	0,568**	1,000
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	40	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 21, con un p-valor igual a 0,000 < al nivel de significancia de 0,05 se concluye H_1 , si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021. De igual forma el coeficiente de correlación Rho de Spearman dio un valor de 0,568 y al compararlo con la tabla de Mayorga este se ubica entre $\pm 0,400... - 0,59...$ con un grado de relación directa (+) moderada. Al respecto se puede inferir que: A mayores cuentas por cobrar realizadas, la empresa efectuará mayores cumplimientos de pago de pasivos a corto plazo y a menores cuentas por cobrar realizadas habrá menores cumplimientos de pago de pasivos a corto plazo.

Hipótesis Específica 3

HE3: Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021.

Formulación de H_0 y H_1

H_0 : No existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021.

H₀: $\rho=0$.

H₁: Si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021.

H₁: $\rho \neq 0$.

Nivel de significancia: $\alpha = 0,05$

Regla de decisión:

Si el p-valor $\geq 0,05$ se concluye H₀

Si el p-valor $< 0,05$ se concluye H₁

Tabla 22

Establecer como las cuentas por cobrar se relacionan con la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021

		V1 Cuentas por cobrar	D5 Prueba ácida	
Rho de Spearman	V1 Cuentas por cobrar	1,000	0,678**	
		Sig. (bilateral)	.	0,000
		N	40	40
D5 Prueba ácida	D5 Prueba ácida	0,678**	1,000	
		Sig. (bilateral)	0,000	.
		N	40	40

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

En la tabla 22, se muestra un p-valor igual a 0,000 < al nivel de significancia de 0,05 concluyéndose H₁, si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021. También muestra un valor de 0,678 según el coeficiente de correlación Rho de Spearman, el cual se ubica entre $\pm 0,600... - 0,79...$ de la tabla de Mayorga con un grado de relación directa (+) alta. Con los resultados encontrados se puede decir que: A mayores cuentas por cobrar realizadas, la empresa tendrá mayores activos líquidos para que pague sus obligaciones de corto plazo y a menores cuentas por cobrar

realizadas, la empresa tendrá menores activos líquidos para pagar sus obligaciones de corto plazo.

V. DISCUSIÓN

Se alcanzó el objetivo general y se confirmó la hipótesis general “Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021” existiendo un grado de relación directa (+) alta de 0,735 y afirmando a mayores cuentas por cobrar realizadas, la empresa tendrá mayor liquidez para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo y a menores cuentas por cobrar realizadas, la empresa tendrá menor liquidez para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, es decir, cuando la empresa mejora la eficiencia en el promedio de cobranzas y en la rotación de las cuentas por cobrar la liquidez aumenta, pero, cuando estas son manejadas de manera ineficiente la liquidez disminuye, lo que podría traer como consecuencia negativa que la entidad no pueda cumplir cabalmente con cada una de sus deudas asumidas con terceros al corto plazo, esto quiere decir menores a trescientos sesenta días.

Por ello es importante tomar en cuenta lo que establece Surikova et al. (2022) ya que los registros de facturación utilizando métodos probados y verdaderos pueden proporcionar información sobre la capacidad de la administración para prever y mitigar el riesgo de flujo de efectivo, aislar las variables responsables de la formación de deuda que son exclusivas de una determinada línea de negocios y evaluar la calidad general del negocio.

Del mismo modo, Magallanes (2022) puesto que la empresa no se da aires con sus políticas de cobranza, lo que es un buen augurio para el desarrollo de un proceso de cobranza que ayude a la empresa a recuperar el dinero de los clientes y asegure que los empleados sigan las pautas establecidas.

Además, Tumbaco (2022) ya que demostró que el activo circulante sin considerar los inventarios se redujo en el 2020 a 1 dólar en comparación al 2019 y las cuentas por cobrar se incrementaron, esto quiere decir de la entrada de fondos insuficientes, la empresa no tuvo disponibilidad de efectivo para pagar deudas y tomar decisiones sobre futuras inversiones.

Siendo por estas situaciones que es muy importante considerar Pupo y González (2019) señalan que son aquellos registros contables que registran ganancias y pérdidas por la venta de bienes o prestación de servicios a favor de la

empresa siendo necesario mantener un promedio de cobranzas adecuadas que permitan mantener una rotación de cuentas por cobrar de manera óptima.

También, Wekesa et al. (2018) que la liquidez es el pago rápido y preciso de las deudas a corto plazo de una empresa; la capacidad de convertir o intercambiar activos por efectivo rápidamente.

Se alcanzó el objetivo específico 1 y se confirmó la hipótesis específica 1 “Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021”, el grado de relación es directa (+) muy alta de 0,801 deduciendo que: A mayores cuentas por cobrar realizadas por parte de la empresa, habrá mayor capital de trabajo y a menores cuentas por cobrar realizadas habrá menor capital de trabajo, demostrando que sí las políticas de la firma no son adecuadas a la realidad de la empresa, a la coyuntura económica y política su promedio de cobranzas sería muy elevado y las veces que rotan sus cuentas por cobrar sería muy lento afectando de manera directa en su capital de trabajo porque no contarían con los recursos dinerarios para asumir las necesidades urgentes que la empresa necesita para ejecutar sus actividades principales.

Por tal razón es necesario considerar lo que estipula Asdiani et al. (2022) ya que señalaron que las compañías que cotizan en la BV de Indonesia que producen bienes de consumo vieron un impacto significativo en su liquidez entre 2011 y 2014 debido a las fluctuaciones en las cuentas por cobrar e inventarios.

También, Stangová y Víghová (2021) porque revelaron que la compañía alcanzó su nivel más alto de crédito a largo plazo en 2016, con un total de \$110,089. Esto representó el 18,23% del activo total de la compañía, alcanzando su nivel más bajo de crédito a largo plazo en 2019. Esto equivale al 10,76 % del total de activos de la compañía al cierre del año. Históricamente, el crédito otorgado a accionistas, miembros y organizaciones ha representado una parte desproporcionada del crédito total a largo plazo.

Es necesario considerar Heliani et al., (2021) insinúan que es aquel indicador que se encarga de realización la operación donde el total de las cuentas por cobrar se multiplican con los 360 días del año, y el resultado que se logre se divide con las

ventas netas alcanzados en el periodo, en temas contables solo se consideran 360 días del año.

Además, Mejía et al. (2020) exteriorizan que el índice de capital de trabajo mide la diferencia entre los activos circulantes de una empresa y los pasivos circulantes.

Se alcanzó el objetivo específico 2 y se confirmó la hipótesis específica 2 “Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021”, el grado de relación es directa (+) moderada de 0,568 con el que se afirma: A mayores cuentas por cobrar realizadas, la empresa efectuará mayores cumplimientos de pago de pasivos a corto plazo y a menores cuentas por cobrar realizadas habrá menores cumplimientos de pago de pasivos a corto plazo, es decir, al aumentar las cobranzas, el porcentaje de las ventas netas al contado o en plazos menores a cuarenta y cinco días, la empresa contaría con el dinero necesario para afrontar sus deudas a corto plazo, lo que permite evidenciar que tendría una liquidez estable y viable en el tiempo.

Estas situaciones permiten tomar en cuenta la teoría de Jaya et al. (2021) ya que la rotación de las cuentas por cobrar tiene un impacto positivo y estadísticamente significativo en la liquidez de una empresa cuando se implementan simultáneamente.

Igualmente, Rusdiyanto et al. (2019) porque pusieron en evidencia que la liquidez de la empresa puede explicarse por factores como el incremento de las ventas, en un 78%, correspondiendo el 22% restante a otras variables. Concluyeron que las variables mantienen un efecto significativo en la liquidez.

Además, Cano et al. (2022) porque la empresa tiene un promedio de 676 días de cobranza y una frecuencia de cobranza de 7 veces al año, resultando en un saldo de 0.3557 soles, más de suficiente para cubrir sus gastos a corto plazo, aumentando las cuentas por cobrar en el balance de la empresa tendrá un efecto perjudicial sobre la liquidez, lo que demuestra que las cuentas por cobrar tienen una influencia significativa en la salud financiera de este negocio en particular.

Todo esto es avalado por lo que estipula Morales y Carhuancho (2020) exteriorizan que es la colección de subtotaletales que representan las cantidades

adeudadas a los clientes por servicios y ventas según lo determinado por la estructura organizativa de la empresa a medida que evoluciona con el tiempo.

En cambio, Guerrero y Peñaloza (2022) señalan que la razón corriente se utiliza para describir la capacidad de una empresa para pagar sus deudas en un futuro próximo. Muestra el porcentaje de deuda a corto plazo que está garantizado por activos convertibles en efectivo al vencimiento de la deuda.

Se alcanzó el objetivo específico 3 y se confirmó la hipótesis específica 3 “Las cuentas por cobrar se relacionan significativamente con la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021”, el grado de relación es directa (+) alta de 0,678 con este resultado se afirma: A mayores cuentas por cobrar realizadas, la empresa tendrá mayores activos líquidos para que pague sus obligaciones de corto plazo y a menores cuentas por cobrar realizadas, la empresa tendrá menores activos líquidos para pagar sus obligaciones de corto plazo. Poniendo en evidencia que, si la firma posee una medición correcta de su rotación de cuentas por cobrar y de su promedio de cobranzas, esta contaría con los recursos económicos suficientes, aunque le quitemos los inventarios, superando por más de una unidad monetaria a cada sol de deuda que esta tenga que cumplir al corto plazo con sus proveedores, el Estado, los trabajadores y las empresas de servicios.

Estas situaciones permiten tomar en cuenta la teoría de Lucas y Thorne (2022) ya que debido al impacto positivo y significativo que las cuentas por cobrar tienen sobre la liquidez y por extensión la rentabilidad, es fundamental que todas las transacciones se registren en el sistema

A la par, Vásquez et al. (2021) porque revelaron que la empresa pudo mejorar su destreza en la recaudación de fondos al recuperar rápidamente el efectivo que le habían prestado, en contraste con Laive, que tardó más en hacerse con el dinero que había ganado a través de las ventas. En cuanto a la liquidez, ambos negocios estaban bien capitalizados y tenían suficientes recursos para cumplir con sus obligaciones de corto plazo y pagar sus deudas.

Al mismo tiempo, Suwantari et al. (2020) interiorizan que es el análisis del período de cobro promedio muestra la frecuencia con la que se cobra la deuda. Del mismo modo, Nursanti et al. (2020) indican que este ratio se encarga de medir

mediante una operación matemática, donde se consideran las ventas netas entre el promedio de cuentas por cobrar.

Para Aleisky (2021) menciona que la prueba ácida es una de las medidas más utilizadas de la liquidez de una empresa, ya que indica si puede o no cumplir con sus obligaciones a corto plazo sin recurrir a la venta de activos.

VI. CONCLUSIONES

1. Se determinó que, si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021 con un p-valor de 0,000, el cual es $<$ al nivel de significancia de 0,05. Así también la relación es directa (+) alta según el coeficiente de correlación Rho de Spearman que muestra un valor de 0,735, revelando de esta forma que cuando la empresa mejora la eficiencia en el promedio de cobranzas y en la rotación de las cuentas por cobrar la liquidez aumenta, pero, cuando estas son manejadas de manera ineficiente la liquidez disminuye, lo que podría traer como consecuencia negativa que la entidad no pueda cumplir cabalmente con cada una de sus deudas asumidas con terceros al corto plazo, esto quiere decir menores a trescientos sesenta días..
2. Se determinó que, si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y el capital de trabajo de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021 con un p-valor de 0,000 $<$ al nivel de significancia de 0,05. El grado de relación es directa (+) muy alta, según el coeficiente de correlación Rho de Spearman que muestra un valor de 0,801, siendo la dimensión que mayor correlación mantiene, demostrando que sí las políticas de la firma respecto a las cuentas por cobrar no son adecuadas a la realidad de la empresa, a la coyuntura económica y política su promedio de cobranzas sería muy elevado y las veces que rotan sus cuentas por cobrar sería muy lento afectando de manera directa en su capital de trabajo porque no contarían con los recursos dinerarios para asumir las necesidades urgentes que la compañía necesita para ejecutar sus actividades principales.
3. Se determinó que, si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la razón corriente de la empresa Distribuciones M. Olano SAC 2019-2021 ya que el p-valor 0,000 es $<$ al nivel de significancia de 0,05, además la tabla muestra una relación directa (+) moderada de 0,568 según el estadístico no paramétrico Rho de Spearman, revelando de esta forma que al hacer efectivo las cuentas por cobrar en plazos menores a cuarenta y cinco días, la empresa contaría con el dinero necesario para afrontar sus deudas a corto

plazo, lo que permite evidenciar que tendría una liquidez estable y viable en el tiempo.

4. Se determino que, si existe relación significativa entre las cuentas por cobrar y la prueba ácida de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021 en razón a que el p-valor 0,000 es < al nivel de significancia de 0,05 y a la vez existe una relación directa (+) alta de 0,678 según el estadístico Rho de Spearman, poniendo en evidencia que si la firma posee una medición correcta de su rotación de cuentas por cobrar y de su promedio de cobranzas, esta contaría con los recursos económicos suficientes aunque le quitemos los inventarios, superando por más de una unidad monetaria a cada sol de deuda que esta tenga que cumplir al corto plazo con sus proveedores, el Estado, los trabajadores y las empresas de servicios.

VII. RECOMENDACIONES

1. Se recomienda a la gerencia establecer políticas de círculos de trabajo, desde cada jefatura con sus trabajadores, y desde las jefaturas con la gerencia y recursos humanos, puesto que esto permite conocer las necesidades por área y la problemática que estos están atravesando en lo que respecta a la recuperación de las cuentas por cobrar, aumentando la eficiencia en la gestión y con ello, incrementando la liquidez dentro de la organización.
2. Se recomienda al gerente que después de conocer las necesidades y fenómenos que acontecen en la recuperación de las cuentas por cobrar, elaborar estrategias de cobranza, como la capacitación a los jefes de área y a cada uno de los trabajadores, porque esto les permite recuperar en el plazo establecido los créditos concedidos a sus clientes, ya que estas medidas mejoran el capital de trabajo en la compañía.
3. Se recomienda al gerente solicitar al departamento de ventas y marketing una lista actualizada segmentada por tipo de clientes con el propósito de conocer las capacidades de pago de cada persona que se acerca a adquirir los productos de la organización, puesto que esto permite saber el tiempo mínimo y máximo que se le va a otorgar a los clientes al momento de otorgar al crédito la venta de mercaderías, esta medida permite mejorar las ventas netas, las cuentas por cobrar y la liquidez general de la firma.
4. Se recomienda al gerente de la firma a través de recursos humanos, evaluar constantemente a los jefes de área y trabajadores, con el fin de evidenciar los cuellos de botella que estén generando las problemáticas evidenciadas, puesto que esto le va a permitir realizar una medición correcta de su rotación de cuentas por cobrar y de su promedio de cobranzas, ya que esto consiente a la organización contar con los recursos económicos suficientes aunque se separen los inventarios, demostrando que se puede asumir los compromisos económicos a corto plazo.

VIII. REFERENCIAS

- Štangová, N., & Víghová, A. (2021).^{ix} Company Liquidity As A Reflection Of Receivables And Payables Management. *Entrepreneurship And Sustainability Issues*, 9(2), 238-254.
[https://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.2\(16\)](https://doi.org/10.9770/jesi.2021.9.2(16)).
- Aleisky, D. (2021). Metodología para la evaluación del riesgo de liquidez en el Banco de Crédito y Comercio. *Revista Estudios del Desarrollo Social: Cuba y América Latina*, 9(1), 1-29.
<http://scielo.sld.cu/pdf/reds/v9n1/2308-0132-reds-9-01-e16.pdf>.
- Asdiani, I., Sembiring, F., Batubara, M., & Dwi, 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://doi.org/10.35335/enrichment.v12i2.496>.
- 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>.
- Chodorow, G., Darmouni, O., Luck, S., & Plosser, M. (2022). Provisión de liquidez bancaria a través de la distribución del tamaño de la empresa. *Revista de economía financiera*, 144(3), 908-932.
<https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.06.035>.
- CONCYTEC. (2018). *Reglamento de calificación, clasificación y registro de los investigadores del sistema nacional de ciencia, tecnología e innovación tecnológica - Reglamento RENACYT*.
https://portal.concytec.gob.pe/images/renacyt/reglamento_renacyt_version_final.pdf
- Cruz, B., & Rojas, L. (2022). *Cuentas por Cobrar y Liquidez de la Empresa Grupo Famet SAC, Chachapoyas, 2017 al 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo].

- https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/93195/Cruz_TBS-Rojas_LLD-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Guerrero, J., & Peñaloza, V. (2022). Estudio y análisis del riesgo de liquidez en las cooperativas de ahorro y crédito de los segmentos 1, 2 y 3 de Ecuador. *UDA AKADEM*, 1(9), 210-237. <https://doi.org/10.33324/udaakadem.v1i9.483>.
- Heliani, Risma, Y., Vina, H., & Indah, P. (2021). The Effect of Cash Turnover, Account Receivable Turnover and Inventory Turnover on. *Jurnal REKOMEN*, 5(1), 30-38. <http://dx.doi.org/10.31002/rn.v5i1.3987>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). *Metodología de la investigación: Las rutas cuantitativa, cualitativa y mixta* (1ra. ed.). McGraw Hill Education.
- Jaya, A., Nurlina, & Tenri, A. (2021). Analysis of Cash Round and Receivables Towards Liquidity of PT. Telecommunication Indonesia Tbk. *Advances in Social Science, Education and Humanities Research*, 584(1), 974-979. <https://doi.org/10.2991/assehr.k.211102.131>.
- Latorre, M., Rosas, C., Urbina, M., & Vidaurre, W. (2021). Estudio sobre la gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez. *UCV Hacer*, 10(2), 53-68. <https://doi.org/10.18050/revucvhacer.v10i2.572>.
- Lucas, J., & Thorne, M. (2022). *Cuentas por cobrar y su relación con la Liquidez de la empresa Corporación Logística Empresarial SAC, Cercado de Lima, 2021*. [Tesis de pregrado, Universidad César Vallejo]. https://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/20.500.12692/93115/Lucas_GJD-Thorne_AMFS-SD.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Magallanes, 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>
- Mantilla, J., & Huanca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de servicios. *SCIÉENDO*, 23(4), 259-263. <https://doi.org/10.17268/scienciendo.2020.030>.

- Mejía, K., Sicheri, L., & Nolazco, F. (2020). La liquidez en los procesos económicos de una empresa de decoración de interiores, Lima 2019. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(1), 1-12. <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.178>.
- Morales, K., & Carhuancho, I. (2020). Estrategias financieras para mejorar las cuentas por cobrar en la empresa Aquasport S.A.C. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(2), 21-40. <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n2.2020.195>.
- Murillo, M., & Palacios, N. (2022). Cartera vencida y la liquidez de la empresa Camposanto y Exequiales Jardines de la Paz Jipijapa, periodo 2019-2020. *Dominio de las Ciencias*, 8(2), 185-205. <http://dx.doi.org/10.23857/dc.v8i2.2750>.
- Nursanti, E., Eltivia, N., & Utami, K. (2020). The Effect of Cash Turnover, Receivable Turnover, and Inventory Turnover Towards Profitability of Consumer Goods Companies in Indonesia. *Advances in Economics, Business and Management Research*, 183(1), 191-197. [10.2991/aebmr.k.210717.039](https://doi.org/10.2991/aebmr.k.210717.039)
- Ñaupas, H., Valdivia, M., Palacios, J., & Romero, V. (2014). *Metodología de la investigación cuantitativas, cualitativa y redacción de tesis* (5ta. ed.). Ediciones de la U. <https://corladancash.com/wp-content/uploads/2020/01/Metodologia-de-la-inv-cuanti-y-cuali-Humberto-Naupas-Paitan.pdf>
- Ortiz, I., & Nolazco, I. (2020). Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(1), 13-27. <https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.189>.
- Perressim, W., & Batalha, M. (2019). Desempenho dos indicadores de liquidez das maiores cooperativas agroindustriais brasileiras entre 2011 e 2015. *Revista de Gestão e Organizações Cooperativas*, 5(10), 175-188. [10.5902/2359043230498](https://doi.org/10.5902/2359043230498).
- Pozo, F., Aldaz, P., & Vega, D. (2021). Influencia de la Covid-19 en la liquidez de las importadoras automotrices de Santo Domingo. *Dilemas contemporáneos: educación, política y valores*, 8(4), 1-21. <https://doi.org/10.46377/dilemas.v8i.2787>.

- Pratap, R., Singh, R., & Mishra, P. (2021). Does managing customer accounts receivable impact customer relationships, and sales performance? An empirical investigation. *Journal of Retailing and Consumer Services*, 60(1), 1-12.
<https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2021.102460>.
- Pupo, L., & González, E. (2019). La administración de las cuentas por cobrar y su control como elementos vitales para el adecuado funcionamiento empresarial. *Revista Cubana de Administración Pública y Empresarial*, 3(3), 268-250. <https://apye.esceg.cu/index.php/apye/article/view/88/67>.
- 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/183/163>.
- Rauf, A. (2021). Effect of Cash Turnover, Receivable Turnover, Inventory Turnover and Growth Opportunity on Profitability. *ATESTASI : Jurnal Ilmiah Akuntansi*, 4(1), 61-69.
[doi:https://doi.org/10.33096/atestasi.v4i1.706](https://doi.org/10.33096/atestasi.v4i1.706)
- Rusdiyanto, R., Agustia, D., Soetedjo, S., Fitriasia, D., Susetyorini, S., Elan, U., . . . Kusumaningrum, D. (2019). Effects of Sales, Receivables Turnover, and Cash Flow on Liquidity. *Preprints*, 1(1), 1-8.
[10.20944/preprints201911.0175.v1](https://doi.org/10.20944/preprints201911.0175.v1).
- Shupinghua, V., Tello, R., Villafuerte, A., & Soto, S. (2022). Efectos del factoring en la liquidez de una empresa comercial de plásticos del Distrito de Tarapoto. *Sapienza: International Journal of Interdisciplinary Studies*, 3(1), 284-297.
<https://doi.org/10.51798/sijis.v3i1.233>.
- 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://revistas.uss.edu.pe/index.php/ING/article/view/1546/2214>.
- Surikova, E., Kosorukova, E., Krainova, I., & Rasskazova, M. (2022). Management of accounts receivable for railway transport enterprises. *Transportation Research Procedia*, 63(1), 1790-1797.
<https://doi.org/10.1016/j.trpro.2022.06.195>.

- Suwantari, N., Puri, A., & Suprpto, P. (2020). Accounting Analysis in Accounts Receivable Management to Minimize the Risk of Uncollectible Receivables at ALS Hotel and Resort. *Journal of Applied Sciences in Accounting, Finance, and Tax*, 3(2), 117-124. doi:<http://dx.doi.org/10.31940/jasafint.v3i2.2133>
- Tumbaco, C. (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://200.24.193.135/bitstream/44000/5043/1/T-ULVR-4067.pdf>
- Vásquez, C., Choquehuanca, N., & Diego, R. (2021). Análisis comparativo de liquidez y endeudamiento, en las empresas azucareras del Perú. *Espíritu Emprendedor TES*, 5(2), 55-75. 10.33970/eetes.v5.n2.2021.256.
- Vásquez, C., Terry, O., Huaman, M., & Cerna, C. (2021). Liquidity And Accounts Receivable Ratios: Comparative Analysis Of Companies In The Dairy Sector Trading In The Bolsa De Valores De Lima. *"Visión de Futuro*, 25(2), 215-224. <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006>.
- 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. *SCIÉENDO*, 25(1), 49-52. <https://doi.org/10.17268/sciendo.2022.006>.
- Wekesa, C., Suleiman, M., & Oima, D. (2018). Effect of Liquidity on Financial Performance of the Sugar Industry in Kenya. *International Journal of Education and Research*, 6(6), 29-44. <http://www.ijern.com/journal/2018/June-2018/03.pdf>.
- Zareen, R., Liasidou, S., & Gregoriou, A. (2022). Liquidity effects of COVID-19 in the European tourism industry. *Current Issues in Tourism*, 1(1), 1-15. <https://doi.org/10.1080/13683500.2022.2082925>.

X. ANEXOS

Anexo 1. Operacionalización de variables

Variables de estudio	Definición conceptual	Definición operacional	Dimensiones	Indicadores	Escala de medición
Variable 1 Cuentas por cobrar	Pupo y González (2019) señalan que son aquellos registros contables que registran ganancias y pérdidas por la venta de bienes o prestación de servicios a favor de la empresa siendo necesario mantener un promedio de cobranzas adecuadas que permitan mantener una rotación de cuentas por cobrar de manera óptima	Se calificará en base a los siguientes criterios: El número típico de facturas enviadas y la frecuencia con la que se envían las facturas, esto quiere decir mediante el promedio de cobranzas y la rotación de las cuentas por cobrar.	Promedio de cobranzas	$\frac{\text{Cuentas por cobrar} \times 360}{\text{Ventas netas}}$	Ratios de gestión
			Rotación de cuentas por cobrar	$\frac{\text{Ventas netas}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}} = N^{\circ} \text{ veces}$	
<u>Variable 2</u> Liquidez	Vásquez et al. (2021), es la capacidad dineraria de una entidad que le consienta pagar sus deudas de acuerdo al cronograma establecido, debiendo medir su liquidez mediante los ratios financieros de capital de trabajo, razón corriente y prueba ácida.	En el proceso de evaluación se utilizarán los siguientes criterios: Capital de trabajo, razón corriente y prueba ácida.	Capital de trabajo	$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}}{\text{Activo corriente}}$	Ratios de liquidez
			Razón corriente	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	
			Prueba ácida	$\frac{(\text{Activo corriente} - \text{Inventarios})}{\text{Pasivo corriente}}$	

Anexo 2. Matriz instrumental

Título: *Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano S.A.C, 2019-2022.*

VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL	ESCALA	TECNICA	INSTRUMENTO
Cuentas por cobrar	Rotación de cuentas por cobrar	Índice 2019	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019.	1.- Baja 2.- Óptima 3.- En exceso	Lista de cotejo	Lista de cotejo
		Índice 2020	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020.			
		Índice 2021	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021.			
	Promedio de cobranza	Índice 2019	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019.			
		Índice 2020	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020.			
		Índice 2021	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021.			
VARIABLE	DIMENSIONES	INDICADORES	DEFINICIÓN INSTRUMENTAL	ESCALA		
Liquidez	Capital de trabajo	Índice 2019	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019.	1.- Baja 2.- Óptima 3.- En exceso	Lista de cotejo	Lista de cotejo
		Índice 2020	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020.			
		Índice 2021	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021.			
	Razón corriente	Índice 2019	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019.			
		Índice 2020	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020.			
		Índice 2021	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021.			
	Prueba ácida	Índice 2019	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019.			
		Índice 2020	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020.			
		Índice 2021	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2021.			

Anexo 3. Instrumentos de evaluación

LISTA DE COTEJO CUENTAS POR COBRAR Y LIQUIDEZ

CUENTAS POR COBRAR Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DISTRIBUCIONES M. OLANO SAC, 2019-2021

La investigadora procederá a revisar los estados financieros, como el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados integrales de los periodos 2019 al 2021 de la empresa Distribuciones M. Olano SAC., para ello se tomarán en cuenta los siguientes ratios financieros para alcanzar los resultados de este trabajo.

Escala

Baja	Óptima	En exceso
1	2	3

N°	Observaciones	1	2	3
Cuentas por cobrar (X)				
X1) Rotación de cuentas por cobrar				
1	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019.			
2	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020.			
3	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021.			
X2) Promedio de cobranza				
4	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019.			

5	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020.			
6	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021.			
Liquidez (Y)				
Y1) Capital de trabajo				
7	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019.			
8	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020.			
9	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021.			
Y2) Razón corriente				
10	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019.			
11	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020.			
12	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021.			
Y3) Prueba ácida				
13	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019.			
14	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020.			
15	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2021.			

**GUÍA DE ANÁLISIS DOCUMENTAL DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU RELACIÓN CON LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA
DISTRIBUCIONES M. OLANO SAC, 2019-2021**

La investigadora procederá a revisar los estados financieros, como el estado consolidado de situación financiera y el estado consolidado de resultados integrales de los periodos 2019 al 2021 de la empresa Distribuciones M. Olano SAC., para ello se tomarán en cuenta los siguientes ratios financieros para alcanzar los resultados de este trabajo.

Períodos	Dimensión 1: Promedio de cobranzas	Dimensión 2: Rotación de cuentas por cobrar	Dimensión 3: Rotación de inventarios	Dimensión 4: Capital de trabajo	Dimensión 5: Prueba ácida	Dimensión 6: Razón de liquidez general	Variable 1: Cuentas por cobrar	Variable 2: Liquidez
2021	164.00	2.00	116.00	10407062	0.45	1.66	3.00	1.66
2020	233.00	49.00	117.00	10694691	0.77	2.02	4.00	2.02
2019	298.00	40.00	97.00	10688806	0.93	2.20	6.00	2.20

XI. Anexo 4. Validación de instrumentos

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide los costos y el beneficio económico

MD= Muy en desacuerdo D= desacuerdo A= Acuerdo MA= Muy de acuerdo

Nº	Dimensiones	Ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
			MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
1	Rotación de cuentas por cobrar	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019.				X				X				X	
2		La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020.				X				X				X	
3		La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021.				X				X				X	
4	Promedio de cobranza	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019.				X				X				X	
5		La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020.				X				X				X	
6		La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021.				X				X				X	
Nº	Dimensiones	Ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
			MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
14	Capital de trabajo	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
15		La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020.				X				X				X	
17		La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021.				X				X				X	
18	Razón corriente	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
20		La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020.				X				X				X	
21		La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021.				X				X				X	
22	Prueba ácida	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
		La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020.				X				X				X	

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide los costos y el beneficio económico

MD= Muy en desacuerdo D= desacuerdo A= Acuerdo MA= Muy de acuerdo

Nº	Dimensiones	Ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
			MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
1	Rotación de cuentas por cobrar	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019.				X				X				X	
2		La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020.				X				X				X	
3		La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021.				X				X				X	
4	Promedio de cobranza	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019.				X				X				X	
5		La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020.				X				X				X	
6		La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021.				X				X				X	
Nº	Dimensiones	Ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
			MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
14	Capital de trabajo	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
15		La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020.				X				X				X	
17		La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021.				X				X				X	
18	Razón corriente	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
20		La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020.				X				X				X	
21		La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021.				X				X				X	
22	Prueba ácida	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
		La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020.				X				X				X	

Certificado de validez de contenido del instrumento que mide los costos y el beneficio económico

MD= Muy en desacuerdo D= desacuerdo A= Acuerdo MA= Muy de acuerdo

Nº	Dimensiones	Ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
			MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
1	Rotación de cuentas por cobrar	La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2019.				X				X				X	
2		La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2020.				X				X				X	
3		La empresa tiene una medición de rotación de cuentas por cobrar del año 2021.				X				X				X	
4	Promedio de cobranza	La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2019.				X				X				X	
5		La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2020.				X				X				X	
6		La empresa tiene una medición de promedio de cobranza de cuentas por cobrar del año 2021.				X				X				X	
Nº	Dimensiones	Ítems	Pertinencia ¹				Relevancia ²				Claridad ³				Sugerencias
			MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	MD	D	A	MA	
14	Capital de trabajo	La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
15		La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2020.				X				X				X	
17		La empresa tiene una medición de capital de trabajo para la liquidez del año 2021.				X				X				X	
18	Razón corriente	La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
20		La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2020.				X				X				X	
21		La empresa tiene una medición de razón corriente para la liquidez del año 2021.				X				X				X	

22	Prueba ácida	La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2019.				X				X				X	
		La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2020.				X				X				X	
23		La empresa tiene una medición de prueba ácida para la liquidez del año 2021.				X				X				X	

Observaciones: _____

Opinión de aplicabilidad: **Aplicable [x]** **Aplicable después de corregir []** **No aplicable []**

Apellidos y nombres del juez validador: **Dr. Víctor Hugo Armijo García**

DNI: 15725558

Especialidad del validador: **Metodólogo Contador**

N° de años de Experiencia profesional: **25**

20 de noviembre del 2022

¹**Pertinencia:** El ítem corresponde al concepto teórico formulado.

²**Relevancia:** El ítem es apropiado para representar al componente o dimensión específica del constructo

³**Claridad:** Se entiende sin dificultad alguna el enunciado del ítem, es conciso, exacto y directo

Nota: Suficiencia, se dice suficiencia cuando los ítems

Dr. Víctor Hugo Armijo García

Contador Público Colegiado

XII. Anexo 5. Base de datos

Nº	ITEM1	ITEM2	ITEM3	DIM2	ITEM4	ITEM5	ITEM6	ITEM7	ITEM8	ITEM9	ITEM10	ITEM11	ITEM12	ITEM13	ITEM14	ITEM15
1	1	1	2	1	1	1	2	2	2	2	1	2	2	1	1	2
2	1	2	1	3	2	2	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3
3	1	3	3	3	3	1	3	1	1	3	3	3	3	2	2	2
4	3	3	3	2	1	1	3	1	3	3	1	3	3	1	3	3
5	1	1	1	2	2	1	2	3	1	1	2	3	3	1	1	3
6	1	1	1	2	2	1	2	1	1	1	2	3	3	1	1	3
7	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
8	1	3	3	2	1	1	3	2	3	2	2	2	2	2	2	1
9	3	2	2	2	2	1	2	3	2	1	3	2	1	1	2	3
10	1	1	1	2	2	1	2	1	1	1	2	3	3	1	1	3
11	1	1	1	2	2	1	2	1	1	1	2	3	3	1	1	3
12	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3	2
13	1	1	2	2	2	1	2	1	3	1	2	3	3	2	1	3
14	2	1	2	1	1	1	2	1	2	1	2	1	1	1	1	1
15	2	2	1	2	2	2	1	1	2	2	2	2	1	2	2	1
16	2	1	2	2	2	1	2	1	1	1	1	2	2	1	1	2
17	1	1	1	2	2	1	2	1	1	1	2	1	2	1	1	2
18	1	1	1	2	2	1	2	2	1	1	2	2	2	1	1	2
19	1	1	1	2	2	1	2	2	1	1	1	2	2	1	2	1
20	2	1	1	2	2	1	2	1	1	1	1	2	2	1	1	1
21	1	1	1	2	2	2	1	1	1	1	2	1	2	1	1	2
22	1	2	1	1	1	1	1	2	1	1	2	2	1	1	2	2
23	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	2	1	1	1	2
24	3	2	3	3	3	3	2	3	2	3	3	2	3	2	2	3
25	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	1	2
26	2	3	3	3	3	2	3	3	2	3	2	3	2	2	3	3

27	3	3	3	2	3	1	2	3	1	3	3	3	2	3	3	3
28	2	1	2	1	1	2	1	2	2	1	2	1	1	1	2	1
29	3	3	3	3	2	3	2	3	3	3	3	3	3	3	3	3
30	2	2	1	2	2	1	2	3	2	1	2	3	1	3	3	3
31	2	1	2	2	2	1	2	2	2	1	1	2	1	1	1	1
32	1	2	1	2	2	1	2	1	1	1	2	1	1	1	1	1
33	1	1	1	2	2	1	2	1	1	2	2	2	2	1	1	2
34	1	2	1	1	1	1	2	1	1	2	1	1	2	2	1	2
35	2	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	2
36	1	1	1	1	1	1	1	2	1	1	1	2	1	1	1	1
37	2	1	1	1	1	1	2	1	1	1	1	1	2	1	2	1
38	3	2	3	3	3	3	2	3	1	3	3	3	2	3	3	2
39	2	3	1	2	2	1	3	3	2	1	3	3	3	1	1	3
40	3	3	3	3	2	3	3	3	2	3	3	3	3	3	3	3

XIII. Anexo 6. Prueba de normalidad de datos

Pruebas de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
V1 Cuentas por cobrar	0,865	40	0,000
V2 Liquidez	0,910	40	0,004
D3 Razón de Capital de trabajo neto	0,882	40	0,001
D4 Razón corriente	0,872	40	0,000
D5 Prueba ácida	0,866	40	0,000
D1 Rotación de cuentas por cobrar	0,839	40	0,000
D2 Promedio de cobranza	0,879	40	0,000

a. Corrección de significación de Lilliefors

Como la muestra es 40, < a 50 se seleccionó Shapiro-Wilk.

Planteamiento de hipótesis

H_0 : Los datos tienen una distribución normal.

H_1 : Los datos no tienen una distribución normal.

Nivel de significancia

Confianza 95% = 0,95

Significancia (alfa) 5% = 0,05

Regla de decisión

Si $p < 0,05$ rechazamos la H_0 y aceptamos la H_1 .

Si $p \geq 0,05$ aceptamos H_0 y rechazamos la H_1 .

Para las variables y dimensiones del trabajo de investigación, al ser el nivel de significancia < a 0,05 se procedió a rechazar la H_0 y se aceptó la H_1 concluyéndose que los datos no tienen una distribución normal. En consecuencia, para contrastar las hipótesis se usará un estadístico no paramétrico como Rho de Spearman.

XIV. Anexo 7. Fiabilidad del instrumento

Interpretación del estadístico Alfa de Cronbach

Rangos	Interpretación
Menor a 0,50	Confiabilidad no aceptable
0,50 a 0,59	Confiabilidad pobre
0,60 a 0,69	Confiabilidad débil
0,70 a 0,79	Confiabilidad aceptable
0,80 a 0,89	Confiabilidad buena
0,90 a 1,00	Confiabilidad excelente

Fuente: George y Malleri (1995)

Escala: V1 Cuentas por cobrar

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,837	6

Escala: V2 Liquidez

Estadísticas de fiabilidad

Alfa de Cronbach	N de elementos
0,880	9

Los datos de la muestra de estudio (40) referentes a las variables cuentas por cobrar y liquidez son fiables, a razón de que el coeficiente Alfa de Cronbach es de 0,837 y 0,880 respectivamente, los cuales se ubican en el intervalo de 0,80 a 0,89 determinándose que tienen confiabilidad buena.

XV. Anexo 8. Solicitud

"Año del Fortalecimiento de la Soberanía Nacional"

Señores

Escuela Profesional de Contabilidad

Universidad Cesar Vallejo – Facultad de Ciencias Empresariales

A través de la presente Manuel Anjel Olano Guadalupe

Identificado con DNI: 70005838 representante de la empresa/institución

Distribuciones M. Olano SAC con el cargo de

Gerente General me dirijo a su representada a fin de dar a conocer que:

a) Bobadilla Pintado Leyli Lisbeth

está autorizada para:

- a) Recoger y emplear datos de nuestra organización a efecto de la realización de su proyecto y posterior tesis titulada

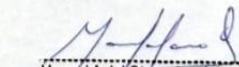
"Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021"
 Sí No

- b) Emplear el nombre de nuestra organización dentro del referido trabajo

Sí No

De lo que manifestamos para los fines pertinentes, a solicitud de la interesada

Atentamente;


Manuel Anjel Olano Guadalupe
GERENTE GENERAL
Distribuciones M. Olano S.A.C.

Nombre y apellidos Manuel Anjel Olano Guadalupe

Cargo Gerente General

RECIBIDO

23 NOV 2022

SOLICITO: permiso realizar trabajo de investigación

SEÑOR: Manuel Anjel Olano Guadalupe

Gerente General

Yo Lesli Lisbeth Bodadilla Pintado, identificada con DNI 47923828, con domicilio en el pasaje 7 de Enero S/N sector Nuevo Horizonte distrito y provincia de Jaén, departamento de Cajamarca, me presento ante usted respetuosamente para expresar:

Que estando realizando mi proyecto de investigación de la carrera profesional ciencia empresariales en la universidad **Cesar Vallejo Filial Tarapoto**, solicito a usted permiso para realizar mi trabajo de investigación en su representada sobre "las cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021" para optar el título de Contador Público.

POR LO EXPUESTO: Ruego a usted acceder a mi solicitud.

Jaén 12 de agosto del 2022

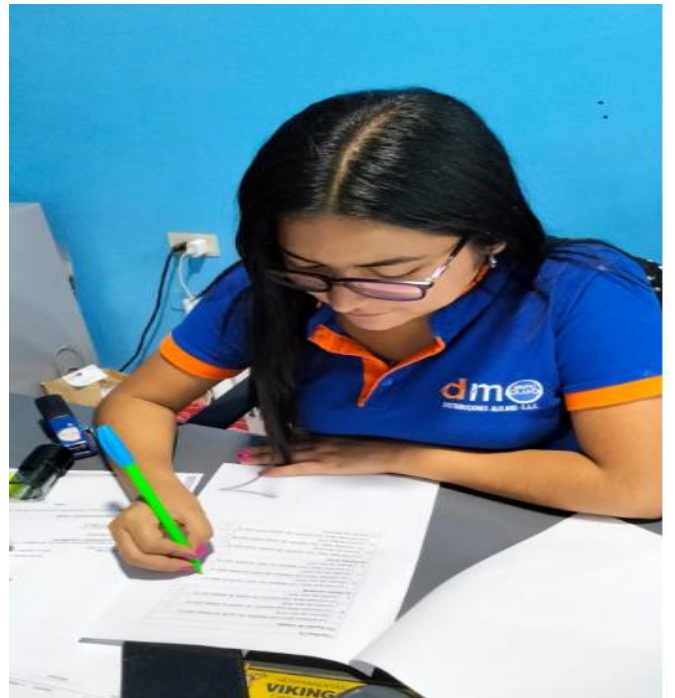
Atentamente,



BOBADILLA PINTADO LESLI LISBETH

DNI: 47923828

XVI. Anexo 9. fotografías



Fuente: Propia



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - TARAPOTO, asesor de Tesis titulada: "Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de la empresa Distribuciones M. Olano SAC, 2019-2021", cuyo autor es BOBADILLA PINTADO LESLI LISBETH, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 27.00%, 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.

TARAPOTO, 06 de Febrero del 2023

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
ARMIJO GARCIA VICTOR HUGO DNI: 15725558 ORCID: 0000-0002-2757-4368	Firmado electrónicamente por: VARMIJOG el 06-02- 2023 15:25:57

Código documento Trilce: TRI - 0531348