

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de una asociación educativa adventista peruana

Tesis para optar el título profesional de Contador publico

Autor:

Ismael Orlando Arce Ríos

Asesor:

Dr. Iván Apaza Romero

Ñaña, diciembre del 2022

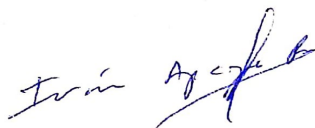
DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

Yo, Iván Apaza Romero, de la Facultad de Ciencias Empresariales, de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: “Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de una asociación educativa adventista peruana” constituye la memoria que presenta el bachiller Ismael Orlando Arce Ríos para la obtención del título profesional de Contador Público, cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Para los fines pertinentes, firmo esta declaración jurada, en la ciudad de Lima, a los 21 días del mes de diciembre del 2022.



Dr. Iván Apaza Romero

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a los 21 días del mes de diciembre del año 2022 siendo las 18:00 horas., se reunieron en el Salón de Grados y Títulos de la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor presidente del Jurado: Mg. Margarita Jesús Ruiz Rodríguez el secretario Mg. Oscar Eliel Chilón Ayay y como miembros CP Samuel Ylquimiche Sanchez y el asesor Dr. Iván Apaza Romero, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: “Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de una asociación educativa adventista peruana” de los Bachilleres:

a. Ismael Orlando Arce Rios

Conducente a la obtención del Título profesional de CONTADOR PÚBLICO.

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al candidato hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado. Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Ismael Orlando Arce Rios

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	15	B-	Bueno	Muy bueno

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Presidente	 <hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-top: 5px;"/> Secretario	
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Asesor	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Miembro	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Miembro
<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Candidato/a (a)	<hr style="border: 0; border-top: 1px solid black; margin-bottom: 5px;"/> Candidato/a (b)	

Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de una asociación educativa adventista peruana.

Accounts receivable and its influence on the liquidity ratios of a Peruvian Adventist educational association.

Ismael Orlando Arce Rios¹

¹ Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Carretera Central Ñaña, Chosica Lima, Perú.

RESUMEN

El estudio se propuso como propósito determinar la relación que existe entre las cuentas por cobrar y la liquidez de una asociación educativa adventista peruana, se desarrolló una investigación bajo el enfoque cuantitativo, de tipo descriptivo, correlacional de cohorte transversal, y de diseño observacional, la población y muestra estuvo conformada por los estados financieros de la asociación educativa peruana de los años 2015 al 2018, las técnicas a utilizar fue mediante el análisis de datos y revisión documental, tras el análisis de datos se encontró que de manera general no existe relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez de la asociación, esta conclusión se dio debido a que al analizar los componentes o indicadores de ambas variables se obtuvieron resultado de no relación. Se determinó que no existe relación entre la rotación de cuentas por cobrar y la prueba corriente de la liquidez donde se visualiza un p valor = $0.304 > 0.05$. La rotación de cuentas por cobrar y la prueba defensiva, donde se evidencia una p valor = $0.070 > 0.05$, por lo tanto, de acuerdo a la regla de decisión se sostiene que no existe relación. El periodo promedio de cobranza y la prueba corriente, donde se muestra un p valor = $0.400 > 0.05$, donde se determina que no existe relación entre los indicadores. El periodo promedio de cobranza y la prueba defensiva, donde se evidencia un p valor = $0.150 > 0.05$, se determina que no existe relación. El nivel de morosidad y la prueba corriente, donde se muestra una p valor = $0.335 > 0.05$ determina que no existe relación entre los indicadores. El nivel de morosidad y la prueba defensiva en el cual se evidencia un p valor = $0.150 > 0.05$, por lo tanto, determina que no existe relación entre los elementos. El nivel de incobrabilidad y la prueba corriente, en el cual se evidencia un p valor = $0.569 > 0.05$ donde se sostiene que no existe vinculación entre los elementos de estudio y por último el nivel de incobrabilidad y la prueba defensiva, en el cual se visualiza un p valor = $0.127 > 0.05$ se establece que no existe asociación entre los indicadores.

Palabras clave: Morosidad, liquidez, Prueba acida, defensiva, rotación.

ABSTRACT

The purpose of the study was to determine the relationship that exists between accounts receivable and the liquidity of a Peruvian Adventist educational association, an investigation was developed under the quantitative, descriptive, correlational cross-sectional cohort approach, and with an observational design, the population and sample was made up of the financial statements of the Peruvian educational association from 2015 to 2018, the techniques to be used were through data analysis and documentary review, after data analysis it was found that in general there is no relationship between the accounts receivable and the liquidity of the association, this conclusion was given because when analyzing the components or indicators of both variables, non-relationship results were obtained. It was determined that there is no relationship between the turnover of accounts receivable and the current test of liquidity where a p value = $0.304 > 0.05$ is displayed. The turnover of accounts receivable and the defensive test, where a p value = $0.070 > 0.05$ is evidenced, therefore, according to the decision rule, it is maintained that there is no relationship. The average collection period and the current test, where a p value = $0.400 > 0.05$ is shown, where it is determined that there is no relationship between the indicators. The average collection period and the defensive test, where a p value = $0.150 > 0.05$ is evidenced, it is determined that there is no relationship. The delinquency level and the current test, where a p value = $0.335 > 0.05$ is shown, determines that there is no relationship between the indicators. The delinquency level and the defensive test in which a p value = $0.150 > 0.05$ is evidenced, therefore, determines that there is no relationship between the elements. The uncollectibility level and the current test, in which a p value = $0.569 > 0.05$ is evidenced, where it is argued that there is no link between the elements of study and finally the level of uncollectibility and the defensive test, in which it is visualized a p value = $0.127 > 0.05$ establishes that there is no association between the indicators.

Keywords: Delinquency, liquidity, Test acid, defensive, rotation.

INTRODUCCIÓN

En el mundo empresarial existen situaciones diversas por las cuales los administradores y directores de estas trabajan en estrategias para enfrentarlas, la reciente situación económica

ha hecho que la mayoría de empresas se preocupe por las cuentas por cobrar, ya que tienen una gran complejidad para hacer frente a ello. Es así que al tener este reto de las cuentas por cobrar han realizado estrategias de cobranza para así poder contar con el dinero para seguir trabajando y ejecutando sus proyectos.

Los estudios que se han venido realizando sobre las cuentas por cobrar a la actualidad han aumentado debido a lo comentado de la importancia de estas, por el hecho de identificar cuán factible es la gestión de control sobre las cuentas por cobrar en las empresas.

El tema de las cuentas por cobrar mal gestionada lleva a que la empresa pueda incurrir en varios problemas por no tener el efectivo o la liquidez necesaria, lo que puede causar falta de responsabilidad con otras entidades externas a la empresa, disminuye la calidad de servicio de los proveedores, casos extremos, se venden activos por debajo de su precio.

Según Burga (2019) Cabe resaltar que la Asociación de Bancos ASBANC (2013) encontró, en los últimos periodos, que una elevada tasa de incumplimiento de pago fue de los pequeños negocios con un indicador de 9%, medianas empresas con 7,1%. En menores niveles, siguieron la mora en créditos de consumo (2,6%), a microempresas (3,2%) y de hipotecas (2,8%). Asimismo, alcanzó su mayor nivel en casi 13 años, cuando en 2005 se registró un 3.30% de morosidad.

Es así que de los datos estadísticos se maneja que, en el Perú, en los últimos periodos la prestación de servicio se transformado en un canal de ingreso alto para muchas entidades. Esta modalidad será óptimo, si las empresas acuerdan adecuadamente las pautas y condiciones bajo las cuales se rige un crédito, de lo contrario es tedioso conocer si las cuentas por cobrar fluyen efectivamente en un tiempo razonable. En este sentido, las estructuras empresariales deben tener una adecuada dirección de liquidez que garantice el éxito y posicionamiento en el mercado; sin embargo, al momento de presenciar una crisis económica estos conceptos se confrontan transformándose en un dilema para el gestor de finanzas, el cual deberá encaminar las políticas financieras con el fin de superar los retos que se muestren.

Las cuentas por cobrar y la liquidez son temas que se han tocado en otros escenarios y han tenido distinto comportamiento, lo que ha llevado a que sean dos variables de comportamiento variado, no tiene un parámetro, de manera internacional en el estudio de Avelino (2017) encontró una relación inversa entre las cuentas por cobrar y los ratios de liquidez, pues manifestó que la liquidez también es influenciada por el disponible que se mantenga dentro de empresa, por lo cual la cuentas por cobrar no define totalmente la liquidez, además recomienda que se realicen una adecuados controles y estrategias para el manejo de las cuentas por cobrar analizados en base a indicadores y riesgos reconocidos en el proceso. También se tiene el estudio de Solis (2017) quien también desarrollo el estudio de ambas variables con la finalidad de ver el crecimiento o decrecimiento de la cuentas por cobrar y como ese resultado se veía reflejado en la liquidez, por ello debía identificar la relación obteniendo que en su población de estudio si existía relación significativa entre ambas variables y eso se debe a que su rubro manejaba bastante crédito por lo que tenían altos niveles de morosidad, continuando se tiene el estudio de González & Vera (2013) que realizó su estudio de la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez y rentabilidad de la empresa, donde obtuvo resultados de relación inversa entre estas variables. Al igual que Goyo & Oliveros (2014) y Cárdenas & Velasco (2014) donde se evidencio el crecimiento acelerado de los costos y los gastos sin ningún control con respecto al aumento en las ventas, igualmente el crecimiento de las cuentas por cobrar, lo cual incidió directamente en la sostenibilidad financiera de las empresas. Así mismo en los estudios nacionales se refleja la importancia de añadir dichas variables al campo de la investigación. Muñoz & Plasencia (2016) concluyo en su estudio que, a través de los resultados, que la inadecuada gestión de cuentas por cobrar genera un grave problema de liquidez en la empresa, que le impide cumplir con sus diversas obligaciones con terceros. También

Dominguez & Esteban (2017) dieron a conocer en promedio el 35% de los encuestados cuenta con conocimientos y/o criterios amplios sobre el efecto de la gestión financiera de las cuentas por cobrar tienen sobre la liquidez y rentabilidad de la empresa, mientras el 65% restante desconoce la existencia de algún efecto. Y por último Cuadros et al (2016) confirmo la no existencia de relación de cuentas por cobrar y liquidez, en su población de estudio. Es así que los distintos estudios muestran que las variables cuentas por cobrar y liquidez mantienen comportamientos diferentes y estos se dan acorde a la población y realidad en la que se ejecuta el estudio, sin embargo, todos los resultados suman como apoyo a la discusión de la presente. Es importante contextualizar a que se refiere con cuentas por cobrar y es que Cuentas por cobrar puede ser definido como el crédito que se otorga a un cliente o consumidor por un producto o servicio brindado por un cierto tiempo, lo cual genera intereses favorables para la empresa, pero a la vez su incumplimiento de pago perjudica.

Según Roble (2012) Representa el crédito que concede la empresa a consumidores en cuenta abierta, para sostener y aumentar las ventas. Así también Moreno (1997) citado por Muñoz & Plasencia (2016) menciona que las cuentas por cobrar representan derechos exigibles

originados por ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo.

Por lo que se conoce como liquidez se define como aquel nivel en que la empresa puede enfrentar a obligaciones prontas en la medida de sus activos a corto plazo.

Para Domínguez & Esteban (2017) es la que nos ayuda a cumplir con las obligaciones y cubrir los costos y gastos incurridos en la venta, ya que es la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero en efectivo de manera inmediata.

Hablar de cuentas por cobrar y liquidez son temas con radical importancia como hemos podido resaltar. La presente investigación se realizará en la Asociación educativa adventista peruana de norte una institución adventista, donde se ha visto alto grados de morosidad o cuentas por cobrar, así mismo existe falta de proyectos a futuro para hacer frente a la morosidad y se desea conocer la realidad de sus cuentas por cobrar y su relación con la liquidez analizando los años 2015-2018.

METODOLOGÍA

Para el tipo de estudio se manejó el enfoque cuantitativo, descriptiva, correlacional. Es cuantitativa debido a que por medio de mediciones numéricas se lleva a un resultado que permite contrastar hipótesis. Este tipo de investigaciones es correlacional porque permite evidencia el grado de vinculación entre variables y llevarlas a una interpretación. Así mismo fue descriptiva ya que se encarga de detallar las características del fenómeno en la muestra que está estudiando con intenciones de especificar detalles particulares, esto radica que los estados financieros ya están analizados, pero buscamos de manera puntual centralizar el aspecto de los indicadores, y darles resultados congruentes.

El diseño fue no experimental porque según Sousa et al., (2007) no tienen evaluación aleatoria, ni manipulación de variables o clase comparativa, el investigador solamente analiza lo que acontece de forma natural, sin tener la opción de intervenir, igualmente Martínez & Escorza (2010) es longitudinal por se realizara después de que los hechos ocurrieron, recolectando sus evidencias y Paneque (1998) señala que es retrospectivo porque se realizó con cifras que han sido realizados en registros de años anteriores en nuestro caso se analizara datos correspondientes a los años 2015-2018.

La población que se utilizó para la presente investigación está constituida por la Asociación educativa adventista, la cual está dispuesta a entregar la información financiera para su debido estudio. La muestra estuvo constituida por los datos financieros corresponden a los años 2015 - 2018, cuya elección se realizó de manera no probabilística.

De carácter retrospectivo por tomar información de manera historia correspondiente a años o periodos anteriores. para un correcto análisis de las cuentas por cobrar de la empresa y su incidencia de en los indicadores de liquidez.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

- **Ratios financieras**

Tabla 1

Ratios financieras de la asociación educativa adventista peruana de norte, 2015 – 2018.

Año	Cuentas por cobrar				Liquidez	
	Rotación de cuentas por cobrar	Periodo promedio de cobranza	Nivel de morosidad	Nivel de incobrabilidad	Prueba corriente	Prueba defensiva
2015	12,76	28,60	0,08	0,20	1,45	0,79
2016	10,39	35,11	0,10	0,15	1,08	0,27
2017	7,53	48,44	0,13	0,07	1,16	0,06
2018	9,78	37,31	0,10	0,04	1,25	0,15

En la tabla 1 las dimensiones de cuentas por cobrar las cuales se identifican como rotación de cuentas por cobrar, promedio de cobranza, nivel de morosidad y nivel de incobrabilidad para evidenciar el nivel de su recuperación de activo, de los periodos 2015 al 2018, así también se muestra las ratios de las dimensiones prueba corriente y prueba defensiva para lograr determinar su grado de liquidez y su nivel de efectivo en los mismos periodos.

Tabla 2

Resultados descriptivos – Asociación educativa adventista peruana del norte

Medidas	Rotación de cuentas por cobrar	Periodo promedio de cobranza	Nivel de morosidad	Nivel de incobrabilidad	Prueba corriente	Prueba defensiva
Media	10,119	37,366	0,102	0,115	1,235	0,319
Error típico	1,074	4,128	0,011	0,037	0,079	0,164
Mediana	10,089	36,210	0,099	0,108	1,204	0,209
Desviación estándar	2,148	8,257	0,023	0,073	0,158	0,328
Varianza de la muestra	4,616	68,178	0,001	0,005	0,025	0,107
Curtosis	1,105	1,538	1,538	-3,510	0,508	2,696
Coefficiente de asimetría	0,080	0,798	0,798	0,291	0,952	1,622
Rango	5,226	19,839	0,054	0,156	0,366	0,730
Mínimo	7,535	28,602	0,078	0,043	1,083	0,064
Máximo	12,761	48,441	0,133	0,199	1,448	0,794
Suma	40,475	149,462	0,409	0,459	4,940	1,277
Cuenta	4	4	4	4	4	4

Se evidencia los descriptivos de la asociación educativa adventista, con las medidas de tendencia, de dispersión, distribución, respecto al indicador cuentas por cobrar se muestra con una media de 10.119 y una desviación estándar de 2.148, además de un mínimo de 7.535 y un máximo de 12.761. Para el indicador periodo promedio de cobranza se visualiza con una media de 37.366 y una desviación estándar de 8.257 con un mínimo de 28.602 y un máximo de 48.441. También se analizó el indicador morosidad cuya media se identifica con un 0.102 y una desviación estándar de 0.023 además de un mínimo de 0.078 y un máximo de 0.133. Se muestra también el indicador incobrabilidad el cual se determina con una media de 0.115 y una desviación estándar de 0.073, con un mínimo de 0.043 y un máximo de 0.199. Así mismo para la variable prueba defensiva que manifiesta una media de 1.235 y una desviación estándar de 0.158, con un mínimo de 1.083 y un máximo de 1.448. Por último, se analizó el indicador prueba defensiva.

RESULTADO INFERENCIALES

Tabla 3
Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Rotación de cuentas por cobrar	0,985	4	0,931
Periodo promedio de cobranza	0,958	4	0,768
Nivel de morosidad	0,926	4	0,572
Nivel de incobrabilidad	0,944	4	0,678
Prueba corriente	0,953	4	0,733
Prueba defensiva	0,851	4	0,229

En la tabla 3 se muestra el análisis de normalidad para determinar el coeficiente estadístico a utilizar, así mismo se evidencia que todos los indicadores tienen un $p > 0.05$. Por lo tanto los datos

demuestran que el dato tiene una distribución normal, por lo tanto, el estadígrafo a utilizar es el r de Pearson para relacionar de las variables.

- **Prueba de hipótesis**

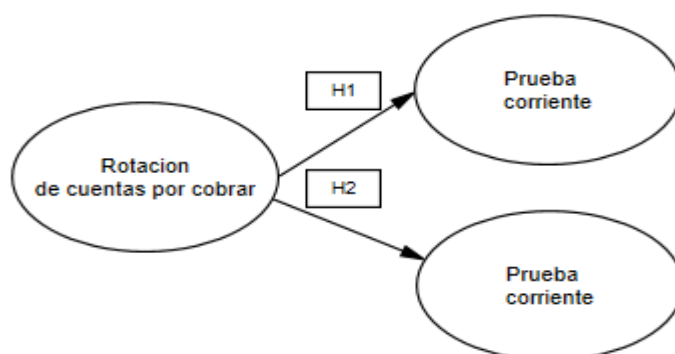


Figura 1. Marco específico de rotación de cuentas por cobrar

Tabla 4
Correlación específico de rotación de cuentas por cobrar

		Prueba corriente	Prueba defensiva
Rotación de cuentas por cobrar	r de Pearson	0,696	0,930
	Sig.	0,304	0,070
	N	4	4

La tabla 4 muestra el resultado de la prueba paramétrica entre la rotación de cuentas por cobrar y prueba corriente, donde se visualiza un p valor = 0.304 > 0.05, por lo tanto, se acepta la hipótesis nula que afirma la no existencia de relación entre los indicadores.

Al igual que el resultado de la presente estudios como el de Avelino (2017) y Solís (2017) dentro de sus estudios determinaron una no existencia de relación entre la rotación de cuentas por cobrar y la prueba corriente de la liquidez, pues explican que la rotación de cuentas por cobrar solo mide en cantidad de días lo que no afecta directamente al grado o nivel de prueba corriente.

Para el análisis frente a la prueba defensiva, donde se evidencia una p valor = 0.070 > 0.05, el cual determina por medio de la regla de decisión la no existencia entre los índices analizados.

Aching (2006) menciona que la prueba defensiva es aquella que permite medir la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo; considera únicamente los activos mantenidos en Caja-Bancos y los valores negociables, descartando la influencia de la variable tiempo y la incertidumbre de los precios de las demás cuentas del activo corriente.

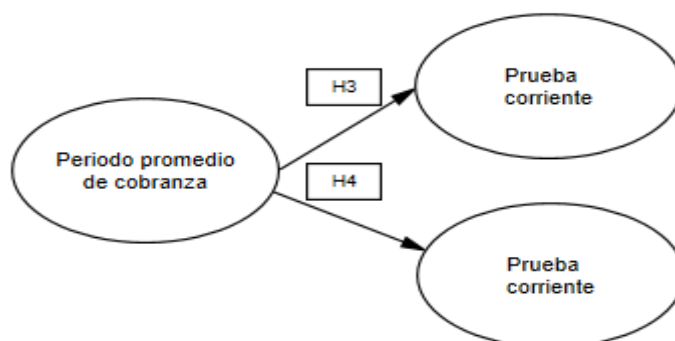


Figura 2. Marco específico periodo promedio de cobranza

Tabla 5
Correlación específico de periodo promedio de cobranza

		Prueba corriente	Prueba Defensiva
Periodo promedio de cobranza	r de Pearson	-0,600	-0,850
	Sig.	0,400	0,150
	N	4	4

Se visualiza el análisis de correlación entre el periodo promedio de cobranza y la prueba corriente, donde se muestra un p valor = 0.400 > 0.05, de tal manera, que correspondiente a la regla de decisión se afirma que no existe relación entre los indicadores.

Melquiades (2017) Este ratio permite medir el grado de liquidez que muestra la empresa a través del estado de Situación financiera especialmente del Activo Corriente de Corto Plazo. Contreras & Palacios (2011) la liquidez corriente no es más que tener la capacidad de pago para cubrir con sus obligaciones de corto plazo.

El análisis correlacional entre el periodo promedio de cobranza y la prueba defensiva, donde se evidencia un p valor = 0.150 > 0.05, determinando que no existe vinculación entre los indicadores.

De lo estudios que confirman los resultados mostrados entre prueba defensiva y periodo promedio de cobranza se tiene el resultado de Flores (2017) que manifiesta la no existencia de relación.

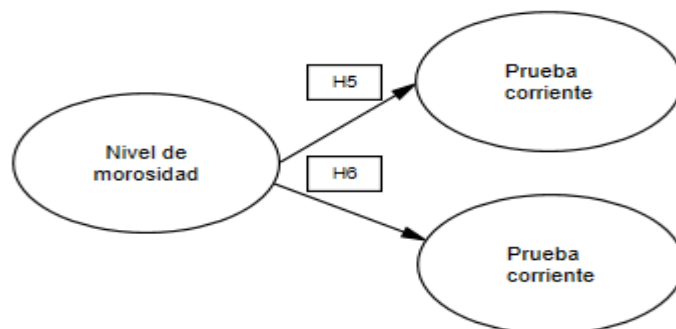


Figura 3. Marco específico de nivel de morosidad

Tabla 6
Correlación específico de nivel de morosidad

		Prueba corriente	Prueba defensiva
Nivel de morosidad	r de Pearson	-0,665	-0,850
	Sig.	0,335	0,150
	N	4	4

En la tabla 8 se visualiza el análisis de la prueba paramétrica entre el nivel de morosidad y la prueba corriente, donde se muestra una p valor = 0.335 > 0.05, estableciendo, la no asociación entre los elementos. así mismo se acepta la hipótesis nula del estudio. Se muestra también el análisis correlacional entre el nivel de morosidad y la prueba defensiva en el cual se evidencia un p valor = 0.150 > 0.05, mostrando a través de la regla de decisión que no se evidencia asociación entre los elementos estudiados.

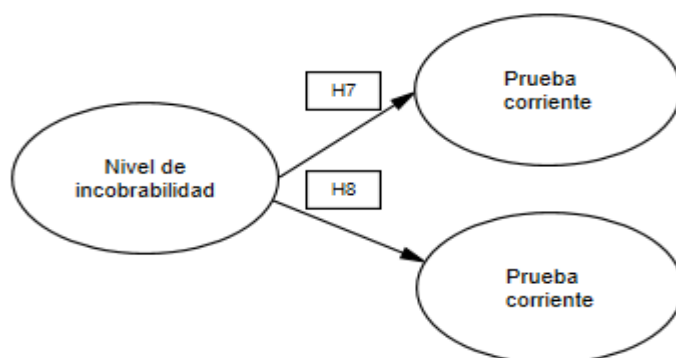


Figura 4. Marco específico de nivel de incobrabilidad

Tabla 7
Correlación específico de nivel de incobrabilidad

		Prueba corriente	Prueba defensiva
Nivel de incobrabilidad	r de Pearson	0,431	0,873
	Sig.	0,569	0,127
	N	4	4

Se muestra en la tabla 10 el análisis paramétrico entre el nivel de incobrabilidad y la prueba corriente, en el cual se evidencia un p valor = 0.569 > 0.05, estableciéndose la no vinculación entre los índices de estudio. Se evidencia también el análisis del nivel de incobrabilidad y la prueba defensiva, en el cual se visualiza un p valor = 0.127 > 0.05 se determina que no existe relación entre los indicadores, aceptando la hipótesis nula de la investigación.

DISCUSIONES

Se ha determinado que no existe relación entre la rotación de cuentas por cobrar y los indicadores de liquidez de la asociación educativa adventista, por lo que dentro de las instituciones que esta regula, no se ha visto que las cuentas por cobrar que declaran en sus estados financieros afecten a la liquidez directamente. Burga (2019) señala que ambas variables no se relacionan entre sí, pues muchas veces las cuentas por cobrar no son los únicos indicadores que definen la liquidez. Así mismo Avelino (2017) encontró una relación inversa entre las cuentas por cobrar y los ratios de liquidez, pues manifestó que la liquidez también es influenciada por el disponible que se mantenga dentro de empresa, por lo cual la cuentas por cobrar no define totalmente la liquidez.

Así mismo se confirmó según los resultados que la rotación de cuentas por cobrar y los indicadores de liquidez no guardan relación, pues los resultados mostraron una sig. > 0.05. Estudios como el de Solis (2017) y , determinaron que no existía una relación entre la rotación de cuentas por cobrar y los indicadores de la liquidez.

El mismo resultado se obtuvo para la relación entre la morosidad y los indicadores de liquidez, donde se demostró la no existencia de relación, así mismo se demostró que el nivel de incobrabilidad tampoco se relaciona con los indicadores de liquidez, estudios como el de Goyo & Oliveros (2014) y Domínguez & Esteban (2017), encontraron resultados similares que respaldan la investigación.

CONCLUSIONES

Se concluye de manera general que no existe asociación entre las cuentas por cobrar y la liquidez en la asociación, esto se debe a que ninguno de los indicadores mostro relación como se detalla a continuación:

Se determinó que no existe relación entre la rotación de cuentas por cobrar y la prueba corriente de la liquidez donde se visualiza un p valor = 0.304 > 0.05, por lo tanto, se demuestra que las cuentas por cobrar no alteran el resultado de la prueba corriente.

La rotación de cuentas por cobrar y la prueba defensiva, donde se evidencia que no existe relación entre los índices analizado, aceptando la hipótesis nula del estudio.

El periodo promedio de cobranza y la prueba corriente, donde se muestra que no existe relación entre los indicadores, aceptando la hipótesis nula del estudio.

El periodo promedio de cobranza y la prueba defensiva, donde se determina que no existe relación entre los indicadores, aceptando la hipótesis nula de la investigación.

El nivel de morosidad y la prueba corriente, donde se muestra que no existe relación entre los indicadores, así mismo se acepta la hipótesis nula del estudio.

El nivel de morosidad y la prueba defensiva en el cual se evidencia que no existe relación entre los elementos estudiados, aceptando la hipótesis nula de la investigación.

El nivel de incobrabilidad y la prueba corriente, en el cual se evidencia que no existe relación entre los índices de estudio, aceptando la hipótesis nula.

El nivel de incobrabilidad y la prueba defensiva, en el cual se visualiza no existe relación entre los indicadores, aceptando la hipótesis nula de la investigación.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Aguilar, P. V. H. (2013). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación petrolera S.A.C. Tesis Universidad San Martín De Porres, 1–109. Retrieved from http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/653/3/aguilahr_vh.pdf
- Alberto Prieto Hurtado, C. (2010). análisis financiero Bogotá. Retrieved from <http://www.sanmateo.edu.co/documentos/publicacion-analisis-financiero.pdf>
- Alexandra, A. R. M. (2017). UNIVERSIDAD LAICA "VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL" FACULTAD DE ADMINISTRACIÓN CARRERA DE CONTABILIDAD Y AUDITORÍA TRABAJO DE TITULACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE: "INGENIERA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA - CPA" TEMA: LAS CUENTAS POR COBRAR.
- Arrunátegui Aguirre, J. A. (2017). El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014. Universidad Nacional Mayor de San Marcos. <https://doi.org/10.2214/ajr.170.6.9609153>
- Sacaste, L. (2016). El control interno de inventarios y su influencia en la gestión financiera en la empresa Libe Import S.A.C. en la ciudad de Trujillo, año 2015., 102. Retrieved from <http://bit.ly/2zu75A9>
- BACH NOLE ZEÑE GRISELDA ISABEL. (2015). las políticas de gestión de cobranza y su incidencia en la situación económica, 129.
- Baena, N. (2008). La liquidez en los mercados financieros: repercusiones de la crisis crediticia. Retrieved from http://cnmv.es/DocPortal/Publicaciones/MONOGRAFIAS/MON2008_32.pdf
- Barrios, C., Huamán, G., & Antioch, R. (2016). INFLUENCIA DE LOS RATIOS FINANCIEROS EN LA TOMA DE DECISIONES DE LA EMPRESA ARCHITECH CONSTRUCTORES S.A.C, UBICADA EN SAN BORJA, AÑO 2015.
- Bautista, C. (2016). PLANEAMIENTO FINANCIERO Y SU INCIDENCIA EN LA RENTABILIDAD DE TIENDAS OESCHLE DE LA CIUDAD DE HUANCAYO 2016-2019.
- Becerra. (2017). Facultad de ciencias empresariales.
- Blachfield, P. (2008). vender a crédito y cobrar sin impagos. Retrieved from <http://webcache.googleusercontent.com/search?q=cache:RaSBKbnCRq0J:www.un.org/esa/sustdev/natlinfo/indicators/factsheet.pdf+&cd=1&hl=en&ct=clnk&gl=gh>
- Cabrera, T. S. (2017). cuentas por cobrar y su liquidez @ eumed.net. Retrieved From <http://eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cuentas-cobrar-liquidez.html>
- Calderón, M. (2017). Guayaquil, 2017.
- Cárdenas, M., & Velasco, B. (2014). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud. Rev. Faca. Mac. Salud Pública, 32(1), 16–25.
- Carlos, J., & Sala, G. (2011). Dirección Financiera I.
- Carlos Ruiz roble romano. (2012). fundamentos de administración financiera. The Journal of Paediatrics (Vol. 123). [https://doi.org/10.1016/S0022-3476\(05\)80868-6](https://doi.org/10.1016/S0022-3476(05)80868-6)
- Contreras, R., & Palacios, F. (2011). RENTABILIDAD FINANCIERA Y LIQUIDEZ CORRIENTE DE LAS EMPRESAS DEL SECTOR INDUSTRIAL QUE NEGOCIAN EN LA BOLSA DE VALORES DE LIMA, 2011-2014.
- Córdova, M. (2008). planeación financiera 2015-2020 a la empresa promotora inmobiliaria. Retrieved from <http://dspace.unl.edu.ec:9001/jspui/bitstream/123456789/18424/1/MONICA>

FERNANDA CÓRDOVA SUING.pdf

- Cuadros, R., Rojas, C., & Vargas, H. (2016). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Apple Glas Peruana SAC 2015. Universidad Peruana De Las Américas, 82. Retroceded Fromm [http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/127/Heidi Vargas L.Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y](http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/127/Heidi%20Vargas%20L.Tesis.pdf?sequence=1&isAllowed=y)
- DAVILA, A. S. P. (2018). LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA CORPORACION UNIVERSITARIA AMERICANA. <https://doi.org/10.1051/mateconf/201712107005>
- Díaz Llanes, M. (2012). Inmovilizado: El Punto De Partida De La Liquidez. Revista Universo Contabilidad, 134-145. <https://doi.org/10.4270/ruc.2012217>
- Domínguez, G., & Esteban, R. (2017). "Efecto de la Gestión Financiera de las Cuentas por Cobrar Comerciales en la Liquidez y Rentabilidad de la Empresa GMO COMMERCIAL SRL del Periodo 2016."
- Duna, C. (2017). evaluación del control financiero en la empresa eléctrica municipal. ABA Journal, 102(4), 24-25. <https://doi.org/10.1002/ejsp.2570>
- Flores, Q. (2017). análisis de la planificación financiera estratégica y el impacto de la rentabilidad de las empresas de servicios hoteleros, 489.
- Gamboa, N. P. (2018). políticas de créditos y cobranzas y la liquidez en la empresa gráfica. Retrieved from [http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/609/1/NORMA PERALTA%20 GAMBOA.pdf](http://repositorio.autonoma.edu.pe/bitstream/AUTONOMA/609/1/NORMA%20PERALTA%20GAMBOA.pdf)
- Gómez, C. G. R. (2016). Análisis e interpretación de estados financieros Herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la industria metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte. Repositorio Académico USMP, 1, 1-37. Retroceded Fromm http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/1119/1/leyva_gcr.pdf
- Gonzales Pisco, E., & Sanabria Bolaños, S. W. (2018). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. Revista de Investigación Universitaria, 5(2). <https://doi.org/10.17162/riu.v5i2.975>
- Goyo, O. (2014). Lineamientos De Control En Las Cuentas Por. Retrieved from <http://mriuc.bc.uc.edu.ve/bitstream/handle/123456789/3230/egoyo.pdf?sequence=1>
- Gutiérrez, P. (2014). Análisis Financiero de la Empresa baleo. <https://doi.org/10.1017/CBO9781107415324.004>
- Jaramillo, F., & Trebejo, A. (2017). Determinantes de la Morosidad en el Sistema Bancario en una Economía Dolarizada: El caso del Perú durante el período 2005 - 2016. Retrieved from http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/2723/1/2017_Jaramillo_Determinantes-de-la-morosidad.pdf