



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN  
LA LIQUIDEZ DE UNA INSTITUCIÓN EDUCATIVA,  
CALLAO, 2017”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

**Bachiller en Contabilidad y Finanzas**

**Autoras:**

Karina Uriarte Alvarado  
Paula Isabel Moreno Chauca

**Asesor:**

Dr. C.P.C Ruperto Hernán Arias Fratelli

Lima - Perú

2018

## **DEDICATORIA**

El presente trabajo del proyecto de tesis lo queremos dedicar de todo corazón a nuestros padres porque no hay mayor impulso y motivación en nuestra vida que la fe y confianza que depositaron en nosotras. Gracias por creer en nuestros sueños, anhelos y adoptarlos como suyos.

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, queremos agradecer a Dios, por permitirnos existir y darnos una vida llena de retos y buenas experiencias, pero sobre todo por acompañarnos día a día y proveernos de la fuerza necesaria para salir adelante. A la Universidad Privada del Norte, institución que me nos formó como profesionistas. A las personas que compartieron sus conocimientos y experiencias con los mejores ejemplos a lo largo de esta carrera y nos brindaron todo el apoyo necesario para poder culminar satisfactoriamente.

## INDICE

<b>DEDICATORIA.....</b>	<b>2</b>
<b>AGRADECIMIENTO .....</b>	<b>3</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS .....</b>	<b>5</b>
<b>ÍNDICE DE FIGURAS.....</b>	<b>6</b>
<b>RESUMEN.....</b>	<b>7</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN .....</b>	<b>8</b>
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....</b>	<b>21</b>
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS .....</b>	<b>27</b>
<b>CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES .....</b>	<b>34</b>
<b>REFERENCIAS.....</b>	<b>39</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

TABLA 1: RELACIÓN DE AUTORES CITADOS PARA LA INVESTIGACIÓN REALIZADA	22
TABLA 2: RELACIÓN DE AUTORES CITADOS PARA LA INVESTIGACIÓN REALIZADA	23
TABLA 3: ESTRATEGIA DE BÚSQUEDA DE INFORMACION	24
TABLA 4: ESTRATEGIA DE BÚSQUEDA DE INFORMACION	25
TABLA 5: ESTRATEGIA DE BÚSQUEDA DE INFORMACION	26

## ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA 1: ANTECEDENTES SEGÚN PAÍS	30
FIGURA 2: FUENTES DE INVESTIGACIÓN	31
FIGURA 3: METODOLOGÍA DE INVESTIGACIÓN– ANTECEDENTES	32
FIGURA 4: ANTECEDENTES POR AÑO	33

## RESUMEN

La presente investigación busca determinar la relación de las cuentas por cobrar sobre la liquidez de las instituciones educativas, las cuales al no tener establecidas adecuadas políticas de cobranza ni haber establecido términos de crédito, repercute en la liquidez de las instituciones, generando así un déficit dinerario, por lo que no pueden cubrir sus obligaciones.

Las empresas en la actualidad no tienen conocimiento de la importancia de evaluar estas dos variables, lo cual repercute a que las empresas busquen opciones de financiamiento para poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo. De tal modo que directamente se generan gastos financieros que perjudican a largo plazo el crecimiento de las organizaciones.

En conclusión, En el Perú y muchas entidades no cuentan con políticas de evaluación a sus futuros clientes, la gran mayoría son empresas familiares y por ende administradas por sus propios dueños que si bien es cierto conocen el giro del negocio pero no cuentan con una preparación de gestión y dirección profesional para dirigir sus empresas esto conlleva a que de manera empírica dirijan sus negocios, sin analizar el riesgo que ello podría ocasionarles al momento que deciden otorgar créditos en mercaderías y esto termine afectando la liquidez de la empresa.

**PALABRAS CLAVES:** Cuentas por Cobrar, términos de cobranza, liquidez, Ratios de liquidez.

## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

La educación es un factor fundamental que impulsa el desarrollo y crecimiento de un país, así mismo es uno de los factores más importantes para combatir la pobreza a nivel mundial. En la actualidad los padres buscan una estabilidad económica en el futuro.

En la actualidad, la educación es considerada un factor fundamental para impulsar el desarrollo de una sociedad, especialmente por sus efectos positivos sobre el posterior desenvolvimiento del individuo, pues al ser un importante vínculo de movilidad social, permite acceder a mejores oportunidades de trabajo y mayores ingresos, que hacen posible poder brindarles a sus hijos la herramienta que ayude a su desarrollo tanto personal como profesional, es por ello que optan por invertir en una institución privada la cual les ayude a sobresalir en la vida y mantener elevar el bienestar presente y futuro de hogares, así mismo las mejoras en la educación favorecen desde una perspectiva económica, el bienestar individual y el crecimiento del país.

Las cuentas por cobrar son uno de los activos más importantes, ya que es el activo líquido después del efectivo de una entidad. Las cuentas por cobrar representan la venta o prestación de algún bien o servicio. En nuestro país en la gran mayoría de empresas no tiene conocimiento de la importancia que tienen las cuentas por cobrar, por ello no se implementan áreas designadas que se encarguen de llevar un control y dar seguimiento a las cuentas por cobrar. Todo ello perjudica de manera significativa la disponibilidad de liquidez en la empresa, lo cual no permite que las entidades hagan frente a sus obligaciones.

Según Meza (2007) define que: "Las cuentas por cobrar son los importes que adeudan terceras personas a la empresa. Existen cuentas por cobrar derivadas de la operación de la empresa y existen cuentas por cobrar que no corresponden a las operaciones de la empresa.

Las cuentas por cobrar que no provienen de las operaciones del negocio se derivan de diversas transacciones. Como son los préstamos a empleados y anticipos a empleados que da la empresa, entre otros. Las cuentas por cobrar derivadas de las operaciones propias de la empresa son sumas que adeudan los clientes por ventas de bienes o servicios a crédito". (p. 63).

Analizando la realidad problemática, nos cuestionamos la siguiente pregunta ¿Cuál es el nivel de relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez en una Institución Educativa?



Para esta investigación y evaluación nos hemos planteado los siguientes objetivos, determinar el nivel de relación entre las cuentas por cobrar y la capacidad de pago de una Institución Educativa y evaluar el nivel de relación entre los procedimientos de cobranza y liquidez.

El propósito de la presente revisión sistemática de la literatura científica es profundizar el conocimiento y análisis sobre el tema de Cuentas por Cobrar y su incidencia con la Liquidez de las Instituciones Educativas. Además, a través de los diferentes hallazgos metodológicos nos da la posibilidad de analizar e impulsar mejoras en las empresas, al tener una buena gestión de las cuentas por cobrar se podrá incrementar de manera significativa la liquidez de la organización, ya que debido al mal manejo o falta de buenos términos de crédito y al mal control de los procedimientos de cobranza, se cuenta con un índice muy bajo de liquidez, por lo que la rentabilidad se ve directamente afectada.

La pregunta de investigación que se plantea para el desarrollo del proceso metodológico es la siguiente ¿Cuál es el nivel de relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez en una Institución Educativa?

Al mismo tiempo, con esta investigación se beneficiarán las empresas donde se podrá aplicar soluciones y modelos específicos, dando consecución con los objetivos empresariales.

Finalmente, se pretende tener en cuenta construir una base relevante que pueda consolidar y dar veracidad a la investigación, la cual se realiza en la localidad de la provincia constitucional del Callao, periodo 2017.

### **Antecedentes nacionales de la variable 1 – Cuentas por Cobrar.**

Araujo y Estacio (2017). En su tesis titulada: "Gestión de las Cuentas por Cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez en la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L. Cajamarca año 2016". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Privada del Norte.

El objetivo general fue: Analizar la incidencia del nivel de cumplimiento de la Gestión de las Cuentas por Cobrar Comerciales en la liquidez en la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L, Cajamarca año 2016.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo descriptiva no experimental – transversal ya que explica la relación que existe entre la variable 1 con la variable 2.

Donde concluye que al aplicar la ficha de observación en el área de Créditos y Cobranzas de la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L, para analizar el nivel de cumplimiento del procedimiento de las políticas de cobranza y su incidencia en la liquidez; se determinó que las políticas de cobranza incide de manera directa en la liquidez de la empresa, esto debido a que con un nivel de cumplimiento inadecuado (13.1%) de las políticas de cobranza la empresa obtuvo ratios bajos de razón corriente de 0.96, prueba ácida de 0.22 y capital de trabajo de -134 377.65, para el cumplimiento de sus deudas contraídas a corto plazo.

Implementar una buena política de cobranza ayuda a que la empresa no recurra a financiamientos, los cuales generarían gastos que influyen negativamente en el resultado económico de la empresa afectando así el crecimiento de la organización.

Flores (2017). En su tesis titulada: "Cuentas por Cobrar y su relación con la liquidez de las instituciones educativas, distrito de La Molina, año 2017". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Cesar Vallejo.

El objetivo general fue: Analizar de qué manera las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de las instituciones educativas de la Molina año 2017.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo correlacional - no experimental ya que no se manipulara la variable 1 con la variable 2.

Donde concluye que el aumento o disminución de las ventas afecta directamente la liquidez de las instituciones educativas en la manera de que si se realizan pocas ventas no habría ingresos suficientes y al no haber ingresos perjudicaría la liquidez. Así mismo, los resultados obtenidos indican que las recuperaciones de las cobranzas producto de las ventas son a largo plazo es decir que parte de sus cuentas por cobrar son cobradas al siguiente año perjudicando así la liquidez de las instituciones educativas.

La importación de buenas políticas de cobranza radica en establecer un procedimiento único que dé a conocer información suficiente antes del otorgamiento del crédito con la finalidad de reducir riesgos futuros.

Orihuela (2017). En su tesis titulada: "Gestión de cuentas por cobrar y su relación con el estado de resultados de las instituciones educativas particulares de educación básica regular del distrito de Villa María del Triunfo, 2017". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Cesar Vallejo.

El objetivo general fue: Evaluar la relación de la gestión de cobranzas con el estado de resultados de las instituciones educativas particulares de educación básica regular (EBR) del distrito de Villa María del Triunfo, 2017.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo descriptiva correlacional cuyo diseño es no experimental ya que no se manipulara la variable 1 con la variable 2.

Donde concluye que los ingresos y egresos producto de las políticas de cobranzas y crédito tienen participación en el estado de resultados así mismo el tener un adecuado control interno sobre las cuentas por cobrar, ya que producto de ello se lograrán los objetivos de la empresa debido a que se generarán utilidades. Se debe programar, analizar y registrar bien las cobranzas en el sistema para no tener que recurrir a un financiamiento externo para poder cumplir con las obligaciones de la empresa. Con la finalidad de establecer incentivos al pago puntual, el cliente no se endeudará con tasas de interés moratorio por impagos.

En tal sentido es indispensable que toda empresa que otorgue créditos a corto y largo plazo implemente un área la cual se le destine al seguimiento de las cuentas por cobrar con la finalidad de no tener contingencias para disponer de liquidez, solo de ese modo se podrá cubrir sus obligaciones corto plazo.

Mendoza (2015). En su tesis titulada: "Administración de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Ferreteras del Distrito de San Martín de Porres 2015". Tesis para obtener el grado de Licenciado en Administración de la Universidad Privada del Norte.

El objetivo general fue: Determinar cómo la administración de cuentas por cobrar incide en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2015.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo Descriptiva correlacional - no experimental ya que no se manipulara la variable 1 con la variable 2.

Donde concluye que la administración de cuentas por cobrar si incide en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2014, a lo cual se concluye que las empresas manejan un deficiente gestión de sus cuentas por cobrar y por consecuencia no generan

suficiente flujo de efectivo para cumplir a tiempo con sus deudas y seguir con sus actividades, sin embargo hay algunas empresas que si tienen una política de créditos eficientes y que les permiten obtener la liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo y seguir operando en condiciones óptimas.

Lizárraga (2010). En su tesis titulada: "Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Administración del Capital de Trabajo en las Empresas de Fabricación de plástico del Distrito de Ate". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad San Martín de Porres.

El objetivo general fue: Establecer como una buena gestión de cuentas por cobrar impacta favorablemente en la administración de capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de Ate.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue investigación Aplicada porque los alcances de esta investigación son más prácticos, más aplicativos y se auxilia de leyes, normas, manuales y técnicas para el recojo de información. Todo este planteamiento, representa el sustento empírico y numérico que nos permitirá llegar a las conclusiones del trabajo de investigación.

Donde concluye que cuando una empresa no cuenta con límites de crédito (llamadas también líneas de crédito) ésta se expone a aumentar los riesgos de morosidad, pues justamente un límite de crédito estudiado técnicamente sirve para medir la capacidad de pago de un cliente y en función de este estudio es que la empresa mitiga sus riesgos. Una gestión eficiente de las cuentas por cobrar significa también estar integrada a una plataforma tecnológica bancaria, para poder acceder al financiamiento de las ventas y mejorar el aumento del efectivo y la rotación de las cuentas por cobrar.

### **Antecedentes Internacionales de la variable 1 – Cuentas por Cobrar**

Perozo (2017). En su tesis titulada: "Control Contable de las Cuentas por Cobrar en las empresas del sector ferretero de la Parroquia Domitila Flores, Municipio San Francisco". Tesis para obtener el grado de Licenciada en Contaduría Pública de la Universidad Rafael Urdaneta.

El objetivo general fue: Analizar el Control Contable de Cuentas por Cobrar en las empresas del Sector Ferretero de la Parroquia Domitila Flores del municipio San Francisco, Estado Zulia.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo descriptivo Aplicada, ya que tiene como fin principal resolver un problema en un periodo de corto tiempo mediante encuestas.

Donde concluye que la empresa a pesar de contar con una política de cobranza de (60 días), las cuentas por cobrar presenta retrasos significativos, por lo que no se tiene disponibilidad inmediata de efectivo. Esto afecta directamente a la Liquidez de la empresa, así como a su rentabilidad. Por ello se debe establecer un proceso único para el otorgamiento de créditos, en el cual se establezcan los términos de cobranza y el proceso de cobro.

La disposición de liquidez es de suma importancia en una organización ya que con ella se podrá cubrir obligaciones a corto plazo, es por ello que se debe establecerse parámetros que permitan manejar procedimientos de políticas de cobro que minimicen el riesgo de incumplimiento de pago.

Avelino (2017). En su tesis titulada: "Las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar cía. Ltda". Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil.

El objetivo general fue: Evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo Explicativo - no experimental ya que no se manipulara la variable 1 con la variable 2.

Donde concluye que al aplicar los ratios financieros se observa que la empresa tiene una razón corriente para el año 2015 de 1.86 veces adquiriendo la liquidez suficiente para poder respaldar las obligaciones tanto internas como externas, el nivel de endeudamiento que posee la empresa es del 29% de los activos totales lo cual es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de 71% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes; lo cual debe ser corregido mediante políticas.

En tal sentido, en la actualidad existen diversas herramientas financieras, las cuales son de gran ayuda para conocer la situación financiera de una organización, los indicadores de liquidez dan a conocer la capacidad de pago a corto plazo de una empresa. Así mismo este indicador permite realizar una buena toma de decisiones, la cual será vital para el crecimiento de una organización.

Ramírez (2016). En su tesis titulada: "Modelo de Crédito – Cobranza y Gestión Financiera en la Empresa "Comercial Facilito" de la Parroquia Patricia Pilar, Provincia de los Ríos". Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Regional Autónoma de los Andes.

El objetivo general fue: Diseñar un modelo de crédito- cobranza para mejorar la gestión financiera en la empresa "Comercial Facilito" en la Parroquia Patricia Pilar.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo Explicativa - Descriptiva ya que consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas.

Donde concluye que el modelo de crédito - cobranzas está dividido por cinco partes principales que son área de crédito, administración del crédito, análisis y otorgamiento del crédito, políticas y procedimientos de cobranzas y títulos de crédito buscando eficacia y eficiencia en las operaciones de la empresa y que estas cumplan con las leyes y normativas vigentes aplicables en la empresa.

Muñoz y Mora (2017). En su tesis titulada: "Propuesta de Control Interno para Cuentas por Cobrar en la Empresa Promocharters". Tesis para obtener el grado de contadora publica autorizada, de la Universidad de Guayaquil.

El objetivo general fue: Propuesta de control interno de cuentas por cobrar en Promocharters S.A.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo cualitativo, ya que se va a realizar entrevistas al personal involucrado, cuyo diseño se desarrolla bajo la modalidad de investigación de campo.

Donde concluye que aplicar el manual del área de crédito y cobranza como estrategia básica en la aplicación de del cobro o para disminuir las cuentas incobrables e informar quienes tienen opción inmediata de otorgación del crédito, disminuyen por el estudio al cliente los riesgos de problemas e inconvenientes en el pago según las políticas de crédito y cobranzas implementadas.

Urbina (2017). En su tesis titulada: "Evaluación del Control Interno de Cuentas por Cobrar de la Facultad de Ciencias Económicas, en el periodo 2013-2014". Tesis para obtener el

grado de contadora pública y Finanzas, de la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua.

El objetivo general fue: Evaluar los diferentes manuales y controles internos con que cuenta la Facultad de Ciencias Económica sobre las cuentas por cobrar en el periodo 2013-2014.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de tipo descriptiva - campo, cuyo método aplicado es el método analítico sintético y deductivo.

Donde concluye que es recomendable capacitar a los empleados en los diferentes procesos, pasos y objetivos a alcanzar para, así lograr la participación de los empleados y la alta gerencia a que aporten recomendaciones en la realización de una función determinada, pues entre más incorporados este en términos de distancia más fluido será el procedimiento.

Dar a conocer a los trabajadores los manuales de control interno establecidos por la Facultad para un mejor desempeño.

### **Antecedentes nacionales de la variable 2 – Liquidez**

Llerena (2017). En su tesis titulada: "La Gestión de Tesorería y su Influencia en la Liquidez de la Universidad Privada de Tacna; 2013-2014". Tesis para obtener el grado Maestro en Contabilidad, Tributación y Auditoría de la Universidad Privada de Tacna.

El objetivo general fue: Determinar si la gestión del Área de Tesorería influye en la liquidez de la Universidad Privada de Tacna, en el período 2013-2014.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue de enfoque mixto ya que se utilizó datos cuantitativos y cualitativos cuyo diseño es no experimental ya que no se manipulara las variables de la investigación.

Donde concluye que la Universidad Privada de Tacna, periodo 2013 – 2014, no presenta una mejor posición en la liquidez en el periodo 2014 respecto al periodo 2013, según la obtención de los ratios financieros; sin embargo, ello no significa que la liquidez sea baja, ya que según los criterios establecidos por la Universidad se encuentran en la categoría de buenos, debido a que cuenta con recursos suficientes para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

Gonzales y Sanabria (2016). En su tesis titulada: "Gestión de Cuentas por Cobrar y sus Efectos en la Liquidez en la Facultad de una Universidad Particular, Lima, Período 2010-2015". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Peruana Unión.

El objetivo general fue: Determinar cuáles son los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima 2010-2015.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue descriptivo explicativo cuyo diseño es no experimental ya que no se manipulara las variables de la investigación.

Donde concluye que según el estudio se concluye que la gestión de las cuentas por cobrar tiene un efecto sobre la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010 - 2015. Es decir, cada una de las dimensiones de procedimientos de crédito, procedimiento de cobranzas, ratios de actividad y morosidad tiene una participación en la liquidez reflejado en los ratios de liquidez corriente, razón ácida, razón de efectivo y capital de trabajo neto sobre el total de activos.

Pomalaza (2016). En su tesis titulada: "La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana". Tesis para obtener el grado Contador Público de la Universidad de San Martín de Porres.

El objetivo general fue: Determinar la manera como la administración de la liquidez podrá afectar el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue descriptiva – explicativo cuyo diseño es no experimental ya que no se manipulara las variables de la investigación.

Donde concluye que las empresas arrendadoras de los centros comerciales de Lima metropolitana no utilizan el financiamiento con eficiencia en la economía empresarial así mismo no emplean la inversión para facilitar una mejor política empresarial generando así un bajo incremento en la rentabilidad de las empresas arrendatarias.

Arrunátegui (2017). En su tesis titulada: "El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014". Tesis para obtener el grado de Magister en Contabilidad de Gestión de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.



El objetivo general fue: Determinar si el problema de liquidez y rentabilidad con enfoque social influye en la gestión administrativa de la Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue descriptivo explicativo cuyo diseño es no experimental ya que no se manipulara las variables de la investigación.

Donde concluye que los datos puestos a prueba nos permitieron establecer que el nivel de capital de trabajo influye positivamente en la eficiencia y eficacia de la gestión administrativa de la Beneficencia Pública del Callao, considerando que permitirá contar con los recursos necesarios e indispensables para el cumplimiento de presupuesto anual. Los datos e información obtenida permitieron precisar a través de la prueba de hipótesis respectiva, que los gastos de administración influyen en el nivel de competitividad en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao.

Tello (2017). En su tesis titulada: "El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa OMNICHEM SAC". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Autónoma del Perú.

El objetivo general fue: Determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la empresa OMNICHEM SAC.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue descriptivo correlacional cuyo diseño es no experimental ya que no se manipulara las variables de la investigación.

Donde concluye que, si bien la empresa depende mucho del financiamiento bancario como un medio de obtención de dinero para poder afrontar sus obligaciones inmediatas, no siempre ésta es la mejor forma de obtener liquidez, ya que acarrea por un lado riesgos de incumplimiento y por el otro el incremento de los gastos financieros en detrimento de la rentabilidad de la empresa. Asimismo, la empresa adolece de una gestión de cobranzas ineficiente y no existen políticas de créditos y cobranzas que permitan seleccionar mejor a sus clientes.

## **Antecedentes Internacionales de la variable 2 – Liquidez**

Duran (2015). En su tesis titulada: "El Control Interno de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y CIA., en el cantón

Camilo Ponce Enríquez." Tesis para obtener el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Machala.

El objetivo general fue: Establecer un Control Interno de las Cuentas por Cobrar que permita aplicarse en el proceso económico contable de esta organización para obtener resultados confiables en la presentación de los Estados Financieros de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Cía., del cantón Camilo Ponce Enríquez.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis descriptiva, de nivel exploratorio ya que se manipulan las variables de estudio.

Donde concluye que la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Compañía, del cantón Camilo Ponce Enríquez, no cuenta con un Control Interno de las Cuentas por Cobrar, donde permita obtener resultados estadísticos de su estabilidad crediticia que ofrece a su distinguida clientela; siendo fundamento principal para la rotación de efectivo a través de una excelente solvencia y liquidez de la empresa. De manera general la empresa no cuenta con las políticas contables en el área de crédito que permita obtener mejores resultados económicos que una organización. La empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Compañía no cuenta con un departamento específicamente para el control de Cuentas por Cobrar.

De tal modo, se puede deducir que las políticas de cuentas por cobrar cumplen un rol fundamental en una organización, ya que estas podrán volverse liquidas a corto, mediano o largo plazo. Por tanto, se debe tomar en cuenta la implementación de herramientas financieras que ayuden a conocer la situación actual de una organización y así poder tomar decisiones para definir correctas políticas en las empresas. Solo así se podrá tener el control adecuado y mejorar la rentabilidad de la organización.

González y Vera (2014). En su tesis titulada: "Incidencia de la Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Liquidez y Rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA, Periodo 2011". Tesis para obtener el grado de Licenciada en Contaduría Pública de la Universidad Nacional Experimental de Guayana.

El objetivo general fue: Describir los procedimientos administrativos y contables actuales desarrollados por la empresa Hierros San Félix, C.A para la gestión de las cuentas por cobrar.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue descriptiva, cuyo diseño es no experimental ya que no se manipulan las variables estudiadas.

Donde concluye que no se utiliza adecuadamente el manual de procedimientos establecidos en la empresa, ello dificulta significativamente el desempeño de los departamentos de créditos y cobranzas. Por otro lado, existe un alto índice de incumplimiento de pago de las facturas, la empresa no ha implementado medidas de para combatir a los clientes morosos, por lo que actualmente existen límites de crédito con cifras mayores a los establecidos para cada cliente. Así mismo, se pudo observar que existe una falta de comunicación entre los departamentos de venta y cobranza de empresa.

En este sentido el presente trabajo de investigación nos da a conocer que utilizando correctamente el uso de manuales de procedimientos se puede obtener mejores resultados, ya que se lograría trabajo en equipo de todas las áreas de la empresa. Así también es fundamental implementar políticas de crédito y cobranzas ya que si la empresa recae en la ineficiencia del control de cuentas por cobrar se produciría un problema de falta de liquidez.

Carrillo (2015). En su tesis titulada: "La Gestión financiera y la liquidez de la empresa AZULEJOS PELILEO". Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA de la Universidad Técnica de Ambato.

El objetivo general fue: Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa AZULEJOS PELILEO" para la toma de decisiones.

La metodología que ha sido utilizada en esta tesis fue exploratoria descriptiva, cuyo diseño es trabajo de campo.

Donde concluye que al realizar análisis en cuanto a la liquidez que maneja la empresa en los tres anteriores períodos de actividad comercial y financiero, se determina la inestabilidad en los mismos. Puesto que la estabilidad de la liquidez que la empresa AZULEJOS PELILEO" requiere para cumplir sus obligaciones financieras, es variable. Esto conduce a inconvenientes que desprestigian la integridad financiera de la entidad.

Arratia (2016). En su tesis titulada: "Análisis de la Gestión del Riesgo de Liquidez en el Sistema Bancario Boliviano". Tesis para obtener el grado de Economista Financiero de la Universidad Mayor de San Andrés.

El objetivo general fue: Conocer la relación e impacto que existe entre la gestión de riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano y el desempeño del sector real de la economía boliviana.

La metodología que ha sido utilizada es Causal - explicativa.

Donde concluye que las variables financieras son indicadores financieros, los indicadores financieros considerados para el modelo permitieron determinar el efecto de la gestión de riesgo de liquidez en el desarrollo del sector real de la economía. Por lo tanto, se debe buscar que esos indicadores que miden el riesgo de liquidez, sean adecuados, para que así se pueda tener resultados positivos tanto en el sistema bancario como también en el desarrollo de la economía real.

Castillo (2012). En su tesis titulada: "Evaluación Financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo". Tesis para obtener el grado de Magister en Administración Financiera de la Universidad de San Carlos de Guatemala.

El objetivo general fue: Evaluar financieramente la liquidez de las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos, a través de las razones financieras y el análisis del ciclo de conversión de efectivo.

La metodología que ha sido utilizada es la del método científico.

Donde concluye que se estableció que, mediante la utilización de la herramienta del ciclo de conversión de efectivo, permite a las empresas del sector que distribuyen productos farmacéuticos conozcan sus necesidades y/o excedentes de efectivo, con lo cual podrán buscar opciones de inversión o financiamiento a corto plazo según las necesidades de la compañía.

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

El propósito de la presente revisión sistemática de la literatura científica es profundizar el conocimiento y análisis sobre el tema de Cuentas por Cobrar y su incidencia con la Liquidez de las instituciones que brindan servicios educativos. Además, a través de los diferentes hallazgos metodológicos nos da la posibilidad de analizar e impulsar mejoras en las instituciones educativas, al tener una buena gestión de las cuentas por cobrar se podrá incrementar de manera significativa la liquidez de la organización, ya que debido al mal manejo o falta de buenos términos de crédito y al mal control de los procedimientos de cobranza, se cuenta con un índice muy bajo de liquidez, por lo que la rentabilidad se ve directamente afectada.

La pregunta de investigación que se plantea para el desarrollo del proceso metodológico es la siguiente ¿De qué manera las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de las instituciones educativas?

Al mismo tiempo, con esta investigación se beneficiarán las empresas que prestan servicios de educación ya que se podrá aplicar soluciones y modelos específicos, dando consecución con los objetivos empresariales de las entidades de educación.

En tal sentido, se pretende tener en cuenta construir una base relevante que pueda consolidar y dar veracidad a la investigación. Como primer paso, se realizaron las respectivas indagaciones y recolección de artículos científicos a partir de las palabras claves de la investigación "Cuentas por cobrar y Liquidez, de las instituciones prestadoras de servicios de educación, Riesgo de liquidez, liquidez comercial" tanto nacional como internacional haciendo uso de las bases de datos. Renati, Concytec Google Académico, repositorios institucionales de distintas universidades nacionales e internacionales. Conjuntamente, se tuvo en cuenta como patrón estándar de búsqueda, establecer el periodo de publicación desde 2000 y hasta el 2018. Para la investigación se considerará los últimos diez años.

De nuestra base de datos se escogieron a 30 autores de los cuales se seleccionaron a veinte (20) cuya información es más relevante, descartando a autores de años anteriores a los diez. Así mismo, se verificó que la información citada fuese de conocimiento público.

**Tabla 1**
**Relación De Autores Citados Para La Investigación Realizada**

<b>BD (meta buscador)</b>	<b>Accesibilidad</b>	<b>Autores</b>	<b>Título</b>	<b>¿En que revista se publicaron</b>	<b>Pais</b>	<b>Año</b>	<b>¿Qué variables se analizaron?</b>	<b>¿Cómo se realizo la medicion? (instrumento)</b>
RENATI	Abierto	Araujo Torre, Karina Elizabeth y Estacio Cerquín, Estela Denis	Gestión de las Cuentas por Cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez en la empresa Justiniano Soto Villanueva s.r.l., Cajamarca año 2016	Repositorio Universidad Privada del Norte	Peru	2017	Cuentas por Cobrar	Descriptiva
Concytec	Abierto	Lizarraga Vergaray, Katya	Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Administración del Capital de Trabajo en las Empresas de Fabricación de plástico del Distrito de Ate	Repositorio San Martin de Porres	Peru	2014	Cuentas por Cobrar	Aplicada
Repositorio UCV	Abierto	Flores Rivera, Alister Lizandro	Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de las instituciones educativas, distrito de La Molina, año 2017	Repositorio Universidad Cesar Vallejo	Peru	2018	Cuentas por Cobrar	Descriptiva - Correlacional
RENATI	Abierto	Mendoza Castillo Juan Jose	Administración de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Ferreteras del Distrito de San Martin de Porres 2015	Repositorio Universidad Privada del Norte	Peru	2015	Cuentas por Cobrar	Descriptiva
Repositorio UCV	Abierto	Orihuela Mendoza, Jean Pool	"Gestión de cuentas por cobrar y su relación con el estado de resultados de las instituciones educativas particulares de educación básica regular del distrito de Villa María del Triunfo, 2017	Repositorio Universidad Cesar Vallejo	Peru	2017	Cuentas por Cobrar	Descriptiva - Correlaciona
Google Academico	Abierto	Perozo Tovar Marisol	Control Contable de las Cuentas por Cobrar en las empresas del sector ferretero de la Parroquia Donitila Flores, Municipio San Francisco	Google Academico	Venezuela	2013	Cuentas por Cobrar	descriptivo Aplicada
Google Academico	Abierto	Monica Avelino Ramirez	Las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar cía. Ltda	Google Academico	Ecuador	2017	Cuentas por Cobrar	Explicativo
Google Academico	Abierto	Ramirez Montece, Vanesa	Modelo de Crédito – Cobranza y Gestión Financiera en la Empresa "Comercial Facilito	Google Academico	Ecuador	2016	Cuentas por Cobrar	Explicativa - Descriptiva
Google Academico	Abierto	Muñiz Muñiz, Wendy Guadalupe y Mora Reyes, Wendy Katherine	Propuesta de Control Interno para Cuentas por Cobrar en la Empresa Promocharters	Google Academico	Ecuador	2017	Cuentas por Cobrar	Descriptiva
Google Academico	Abierto	Urbina Rodriguez, Juana Irene	Evaluación del Control Interno de Cuentas por Cobrar de la Facultad de Ciencias Económicas, en el periodo 2013-2014	Google Academico	Nicaragua	2017	Cuentas por Cobrar	Descriptiva

**Tabla 2**  
**Relación De Autores Citados Para La Investigación Realizada**

<b>BD (meta buscador)</b>	<b>Accesibilidad</b>	<b>Autores</b>	<b>Título</b>	<b>¿En que revista se publicaron</b>	<b>Pais</b>	<b>Año</b>	<b>¿Qué variables se analizaron?</b>	<b>¿Cómo se realizo la medicion? (instrumento)</b>
RENATI	Abierto	Llerena Talavera, Diana Karina	La Gestión de Tesorería y su Influencia en la Liquidez de la Universidad Privada de Tacna; 2013-2014		Peru	2017	Liquidez	enfoque mixto
RENATI	Abierto	Gonzales Pisco, Esmira Sanabria Bolaños, Sussan Wendy	Gestión de Cuentas por Cobrar y sus Efectos en la Liquidez en la Facultad de una Universidad Particular, Lima, Período 2010-2015		Peru	2016	Liquidez	Explicativa - Descriptiva
RENATI	Abierto	Pmalaza Osorio Giobany Cesar	La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana		Peru	2016	Liquidez	Explicativa - Descriptiva
RENATI	Abierto	Arrunategui Aguirre, Juan Antonio	El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014		Peru	2017	Liquidez	Explicativa - Descriptiva
RENATI	Abierto	Tello Perleche, Lesli	El financiamiento y su incidencia en la liquidez de la empresa OMNICHEM SAC		Peru	2017	Liquidez	Descriptiva - Correlaciona
Google Academico	Abierto	Duran Carpio, Juan Carlos	El Control Interno de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y CIA., en el cantón Camilo Ponce Enríquez		Ecuador	2015	Liquidez	Descriptiva
Google Academico	Abierto	Gonzales Adriana Vera Ederlys	Incidencia de la Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Liquidez y Rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA, Periodo 2011		Ecuador	2014	Liquidez	Descriptiva
Google Academico	Abierto	Carrillo Vasco, Gabriela	La Gestión financiera y la liquidez de la empresa AZULEJOS PELILEO		Ecuador	2015	Liquidez	exploratoria descriptiva
Google Academico	Abierto	Arratia Altamirano Ericka	Análisis de la Gestión del Riesgo de Liquidez en el Sistema Bancario Boliviano		Bolivia	2016	Liquidez	Causal - Explicativa
Google Academico	Abierto	Castillo Suruy, Yésica	Evaluación Financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo		Guatemala	2012	Liquidez	Metodo Cientifico

Tabla 3  
Estrategia de Búsqueda de Información

OBJETO DE ESTUDIO	METODO DE ESTUDIO	RESULTADOS DEL ESTUDIO	REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS
Analizar la incidencia del nivel de cumplimiento de la Gestión de las Cuentas por Cobrar Comerciales en la liquidez en la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L., Cajamarca año 2016.	Descriptiva No experimental	Para analizar el nivel de cumplimiento del procedimiento de las políticas de cobranza y su incidencia en la liquidez; se determinó que las políticas de cobranza incide de manera directa en la liquidez de la empresa, esto debido a que con un nivel de cumplimiento inadecuado (13.1%) de las políticas de cobranza la empresa obtuvo ratios bajos de razón corriente de 0.96, prueba ácida de 0.22 y capital de trabajo de -134 377.65, para el cumplimiento de sus deudas contraídas a corto plazo.	Araujo, K y Estacio, E. (2017). "Gestión de las Cuentas por Cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez en la empresa Justiniano Soto Villanueva S.R.L., Cajamarca año 2016". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Privada del Norte, Perú. Recuperado de: <a href="http://hdl.handle.net/11537/12354">http://hdl.handle.net/11537/12354</a>
Establecer como una buena gestión de cuentas por cobrar impacta favorablemente en la administración de capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de Ate.	Aplicada	Cuando una empresa no cuenta con límites de crédito (llamadas también líneas de crédito) ésta se expone a aumentar los riesgos de morosidad, pues justamente un límite de crédito estudiado técnicamente sirve para medir la capacidad de pago de un cliente y en función de este estudio es que la empresa mitiga sus riesgos. Una gestión eficiente de las cuentas por cobrar significa también estar integrada a una plataforma tecnológica bancaria, para poder acceder al financiamiento de las ventas y mejorar el aumento del efectivo y la rotación de las cuentas por cobrar.	Lizárraga, K. (2010). "Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Administración del Capital de Trabajo en las Empresas de Fabricación de plástico del Distrito de Ate". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad San Martín de Porres. Recuperado de: <a href="http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/360/1/lizarraga_ke.pdf">http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/360/1/lizarraga_ke.pdf</a>
Analizar de qué manera las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de las instituciones educativas de la Molina año 2017.	Descriptiva - Correlacional No experimental	El aumento o disminución de las ventas afecta directamente la liquidez de las instituciones educativas en la manera de que si se realizan pocas ventas no habría ingresos suficientes y al no haber ingresos perjudicaría la liquidez. Así mismo, los resultados obtenidos indican que las recuperaciones de las cobranzas producto de las ventas son a largo plazo es decir que parte de sus cuentas por cobrar son cobradas al siguiente año perjudicando así la liquidez de las instituciones educativas.	Flores, A. (2017). "Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de las instituciones educativas, distrito de La Molina, año 2017" Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Cesar Vallejo, Perú.
Determinar cómo la administración de cuentas por cobrar inciden en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2015.	Descriptiva	La administración de cuentas por cobrar si incide en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito de San Martín de Porres 2014, a lo cual se concluye que las empresas manejan un deficiente gestión de sus cuentas por cobrar y por consecuencia no generan suficiente flujo de efectivo para cumplir a tiempo con sus deudas y seguir con sus actividades, sin embargo hay algunas empresas que si tienen una política de créditos eficientes y que les permiten obtener la liquidez necesaria para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo y seguir operando en condiciones óptimas.	Mendoza, J. (2015). "Administración de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Ferreteras del Distrito de San Martín de Porres 2015". Tesis para obtener el grado de Licenciado en Administración de la Universidad Privada del Norte. Recuperado de: <a href="http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10826/T055_43608561_T.pdf?sequence=3&amp;isAllowed=y">http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10826/T055_43608561_T.pdf?sequence=3&amp;isAllowed=y</a>
Evaluar la relación de la gestión de cobranzas con el estado de resultados de las instituciones educativas particulares de educación básica regular (EBR) del distrito de Villa María del Triunfo, 2017.	Descriptiva - Correlacional No experimental	Los ingresos y egresos producto de las políticas de cobranzas y crédito tienen participación en el estado de resultados así mismo el tener un adecuado control interno sobre las cuentas por cobrar, ya que producto de ello se lograrán los objetivos de la empresa debido a que se generarán utilidades. Se debe programar, analizar y registrar bien las cobranzas en el sistema para no tener que recurrir a un financiamiento externo para poder cumplir con las obligaciones de la empresa. Con la finalidad de establecer incentivos al pago puntual, el cliente no se endeudara con tasas de interés moratorio por impagos.	Orihuela, J. (2017). "Gestión de cuentas por cobrar y su relación con el estado de resultados de las instituciones educativas particulares de educación básica regular del distrito de Villa María del Triunfo, 2017". Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Cesar Vallejo, Perú. Recuperado de: <a href="http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3022">http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3022</a>
Analizar el Control Contable de Cuentas por Cobrar en las empresas del Sector Ferretero de la Parroquia Domitila Flores del municipio San Francisco, Estado Zulia.	descriptivo Aplicada	La empresa a pesar de contar con una política de cobranza de (60 días), las cuentas por cobrar presenta retrasos significativos, por lo que no se tiene disponibilidad inmediata de efectivo. Esto afecta directamente a la Liquidez de la empresa así como a su rentabilidad. Por ello se debe establecer un proceso único para el otorgamiento de créditos, en el cual se establezcan los términos de cobranza y el proceso de cobro.	Perozo, M. (2013). "Control Contable de las Cuentas por Cobrar en las Empresas del Sector Ferretero de la Parroquia Domitila Flores Municipio de San Francisco". Tesis para obtener el grado de Licenciada en Contaduría Pública de la Universidad Rafael Urdaneta. Recuperado de: <a href="http://200.35.84.131/portal/bases/marc/texto/3401-13-07398.pdf">http://200.35.84.131/portal/bases/marc/texto/3401-13-07398.pdf</a>
Evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda.	Explicativo	Al aplicar los ratios financieros se observa que la empresa tiene una razón corriente para el año 2015 de 1.86 veces adquiriendo la liquidez suficiente para poder respaldar las obligaciones tanto internas como externas, el nivel de endeudamiento que posee la empresa es del 29% de los activos totales lo cual es financiado por los acreedores y de liquidarse estos activos totales al precio en libros quedaría un saldo de 71% de su valor, después del pago de las obligaciones vigentes; lo cual debe ser corregido mediante políticas.	Avelino, M. (2017). "Las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda". Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Recuperado de: <a href="http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1299/1/T-ULVR-1390.pdf">http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1299/1/T-ULVR-1390.pdf</a>



Tabla 4  
Estrategia de Búsqueda de Información

OBJETO DE ESTUDIO	METODO DE ESTUDIO	RESULTADOS DEL ESTUDIO	REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS
Determinar si el problema de liquidez y rentabilidad con enfoque social influye en la gestión administrativa de la Beneficencia Pública del Callao – Perú 2012-2014	Explicativa - Descriptiva	Los datos puestos a prueba nos permitieron establecer que el nivel de capital de trabajo influye positivamente en la eficiencia y eficacia de la gestión administrativa de la Beneficencia Pública del Callao, considerando que permitirá contar con los recursos necesarios e indispensables para el cumplimiento de presupuesto anual. Los datos e información obtenida permitieron precisar a través de la prueba de hipótesis respectiva, que los gastos de administración influyen en el nivel de competitividad en la gestión de la Sociedad de Beneficencia Pública del Callao.	Arrunategui, J. (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”. Tesis para obtener el grado de Magister en Contabilidad de Gestión de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Perú. Recuperado de: <a href="file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/NACIONALES/LIQUIDEZ/NACIONAL/Arrunategui_aj.pdf">file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/NACIONALES/LIQUIDEZ/NACIONAL/Arrunategui_aj.pdf</a>
Determinar la incidencia del financiamiento en la liquidez de la empresa OMNICHEM SAC.	Descriptiva - Correlaciona	Si bien la empresa depende mucho del financiamiento bancario como un medio de obtención de dinero para poder afrontar sus obligaciones inmediatas, no siempre ésta es la mejor forma de obtener liquidez, ya que acarrea por un lado riesgos de incumplimiento y por el otro el incremento de los gastos financieros en detrimento de la rentabilidad de la empresa. Asimismo la empresa adolece de una gestión de cobranzas ineficiente y no existen políticas de créditos y cobranzas que permitan seleccionar mejor a sus clientes.	Tello, L. (2017). “El Financiamiento y su incidencia en la Liquidez de la empresa OMNICHEM SAC”. Tesis para obtener el grado de Contadora Publica de la Universidad Autónoma del Perú. Recuperado de: <a href="file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/NACIONALES/LIQUIDEZ/NACIONAL/Tello%20Perleche,%20Lesly%20Tarigamar.pdf">file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/NACIONALES/LIQUIDEZ/NACIONAL/Tello%20Perleche,%20Lesly%20Tarigamar.pdf</a>
Establecer un Control Interno de las Cuentas por Cobrar que permita aplicarse en el proceso económico contable de esta organización para obtener resultados confiables en la presentación de los Estados Financieros de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Cía., del cantón Camilo Ponce Enríquez.	Descriptiva	La empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Compañía, del cantón Camilo Ponce Enríquez, no cuenta con un Control Interno de las Cuentas por Cobrar, donde permita obtener resultados estadísticos de su estabilidad crediticia que ofrece a su distinguida clientela; siendo fundamento principal para la rotación de efectivo a través de una excelente solvencia y liquidez de la empresa. De manera general la empresa no cuenta con las políticas contables en el área de crédito que permita obtener mejores resultados económicos que una organización. La empresa El Mundo Berrezueta Carmona y Compañía no cuenta con un departamento específicamente para el control de Cuentas por Cobrar.	Duran, J. (2015). “El Control Interno de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y CIA., en el cantón Camilo Ponce Enríquez.”. Tesis para obtener el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Machala, Ecuador. Recuperado de <a href="http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/4621/1/TUACE-2015-CA-CD00006.pdf">http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/4621/1/TUACE-2015-CA-CD00006.pdf</a>
Describir los procedimientos administrativos y contables actuales desarrollados por la empresa Hierros San Félix, C.A para la gestión de las cuentas por cobrar.	Descriptiva	No se utiliza adecuadamente el manual de procedimientos establecidos en la empresa, ello dificulta significativamente el desempeño de los departamentos de créditos y cobranzas. Por otro lado, existe un alto índice de incumplimiento de pago de las facturas, la empresa no ha implementado medidas de para combatir a los clientes morosos, por lo que actualmente existen límites de crédito con cifras mayores a los establecidos para cada cliente. Así mismo, se pudo observar que existe una falta de comunicación entre los departamentos de venta y cobranza de empresa.	Gonzales, A. y Vera, E. (2014). “Incidencia de la Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Liquidez y Rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA, Periodo 2011”. Tesis para obtener el grado de Licenciada en Contaduría Pública de la Universidad Nacional Experimental de Guayana, Venezuela. Recuperado de <a href="https://www.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/ECONOMICAS_6/Contaduria_Publica/87%20a%20gonzalez.pdf">https://www.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/ECONOMICAS_6/Contaduria_Publica/87%20a%20gonzalez.pdf</a>
Determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa AZULEJOS PELILEO” para la toma de decisiones.	exploratoria descriptiva	Al realizar análisis en cuanto a la liquidez que maneja la empresa en los tres anteriores períodos de actividad comercial y financiero, se determina la inestabilidad en los mismos. Puesto que la estabilidad de la liquidez que la empresa AZULEJOS PELILEO” requiere para cumplir sus obligaciones financieras, es variable. Esto conduce a inconvenientes que desprestigian la integridad financiera de la entidad.	Carrillo, G. (2015). “La Gestión financiera y la liquidez de la empresa AZULEJOS PELILEO”. Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA de la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Recuperado de: <a href="file:///C:/Users/Diana/Downloads/T3130i.pdf">file:///C:/Users/Diana/Downloads/T3130i.pdf</a>
Conocer la relación e impacto que existe entre la gestión de riesgo de liquidez en el sistema bancario boliviano y el desempeño del sector real de la economía boliviana.	Causal - Explicativa	Las variables financieras son indicadores financieros, los indicadores financieros considerados para el modelo permitieron determinar el efecto de la gestión de riesgo de liquidez en el desarrollo del sector real de la economía. Por lo tanto se debe buscar que esos indicadores que miden el riesgo de liquidez, sean adecuados para que así se pueda tener resultados positivos tanto en el sistema bancario como también en el desarrollo de la economía real.	Arratia, E. (2016). “Análisis de la Gestión del Riesgo de Liquidez en el Sistema Bancario Boliviano”. Tesis para obtener el grado de Economista Financiero de la Universidad Mayor de San Andrés, Bolivia. Recuperado de: <a href="file:///C:/Users/Diana/Downloads/T-2203.pdf">file:///C:/Users/Diana/Downloads/T-2203.pdf</a>
Evaluar financieramente la liquidez de las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos, a través de las razones financieras y el análisis del ciclo de conversión de efectivo.	Metodo Cientifico	Se estableció que mediante la utilización de la herramienta del ciclo de conversión de efectivo, permite a las empresas del sector que distribuyen productos farmacéuticos conozcan sus necesidades y/o excedentes de efectivo, con lo cual podrán buscar opciones de inversión o financiamiento a corto plazo según las necesidades de la compañía.	Castillo, Y. (2012). “Evaluación Financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo”. Tesis para obtener el grado de Magister en Administración Financiera de la Universidad de San Carlos de Guatemala. Recuperado de: <a href="file:///C:/Users/Diana/Downloads/03_4031.pdf">file:///C:/Users/Diana/Downloads/03_4031.pdf</a>

Tabla 5  
Estrategia de búsqueda de información

OBJETO DE ESTUDIO	METODO DE ESTUDIO	RESULTADOS DEL ESTUDIO	REFERENCIA BIBLIOGRAFICAS
Diseñar un modelo de crédito- cobranza para mejorar la gestión financiera en la empresa “Comercial Facilto” en la Parroquia Patricia Pilar.	Explicativa - Descriptiva	El modelo de crédito - cobranzas está dividido por cinco partes principales que son área de crédito, administración del crédito, análisis y otorgamiento del crédito, políticas y procedimientos de cobranzas y títulos de crédito buscando eficacia y eficiencia en las operaciones de la empresa y que estas cumplan con las leyes y normativas vigentes aplicables en la empresa.	Ramírez, V. (2016). “Modelo de crédito-cobranza y gestión financiera en la empresa “COMERCIAL FACILITO” de la Parroquia Patricia Pilar, provincia de los Ríos”. Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad superior, Auditoría y Finanzas C.P.A. de la Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador. Recuperado de: <a href="file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20POR%20COBRAR/VANESA%20RAMIREZ%20MONTECE.pdf">file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20POR%20COBRAR/VANESA%20RAMIREZ%20MONTECE.pdf</a>
Propuesta de control interno de cuentas por cobrar en Promocharters S.A.	Descriptiva	Aplicar el manual del área de crédito y cobranza como estrategia básica en la aplicación de del cobro o para disminuir las cuentas incobrables e informar quienes tienen opción inmediata de otorgación del crédito, disminuyen por el estudio al cliente los riesgos de problemas e inconvenientes en el pago según las políticas de crédito y cobranzas implementadas.	Muñis, W. y Mora, W. (2017). “Propuesta de Control Interno para Cuentas por Cobrar en la empresa PROMOCHARTERS”. Tesis para obtener el grado de Contaduría Pública Autorizada de la Universidad de Guayaquil. Recuperado de <a href="file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20POR%20COBRAR/moñoz%20y%20mora.pdf">file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20POR%20COBRAR/moñoz%20y%20mora.pdf</a>
Evaluar los diferentes manuales y controles internos con que cuenta la Facultad de Ciencias Económica sobre las cuentas por cobrar en el periodo 2013-2014.	Descriptiva	Es recomendable capacitar a los empleados en los diferentes procesos, pasos y objetivos a alcanzar para, así lograr la participación de los empleados y la alta gerencia a que aporten recomendaciones en la realización de una función determinada, pues entre más incorporados este en términos de distancia más fluido será el procedimiento. Dar a conocer a los trabajadores los manuales de control interno establecidos por la Facultad para un mejor desempeño.	Urbina, J. (2015). “Evaluación del Control Interno de Cuentas por Cobrar de la facultad de ciencias económica, en el periodo 2013-2014”. Tesis para obtener el grado de Contadora Pública de la Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua, Managua. Recuperado de <a href="file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20POR%20COBRAR/urbina.pdf">file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20POR%20COBRAR/urbina.pdf</a>
Determinar si la gestión del Área de Tesorería influye en la liquidez de la Universidad Privada de Tacna, en el período 2013-2014.	enfoque mixto	La Universidad Privada de Tacna, periodo 2013 – 2014, no presenta una mejor posición en la liquidez en el periodo 2014 respecto al periodo 2013, según la obtención de los ratios financieros; sin embargo, ello no significa que la liquidez sea baja, ya que según los criterios establecidos por la Universidad se encuentran en la categoría de buenos, debido a que cuenta con recursos suficientes para afrontar sus obligaciones a corto plazo.	Llerena, D. (2017). “La Gestión de Tesorería y su Influencia en la Liquidez de la Universidad Privada de Tacna; 2013-2014” Tesis para obtener el grado de Maestro en Contabilidad, Tributación y Auditoría de la Universidad Privada de Tacna. Recuperado de <a href="http://repositorio.upt.edu.pe/handle/UPT/396">http://repositorio.upt.edu.pe/handle/UPT/396</a>
Determinar cuáles son los efectos de la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima 2010-2015.	Explicativa - Descriptiva	Según el estudio se concluye que la gestión de las cuentas por cobrar tiene un efecto sobre la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010 - 2015. Es decir, cada una de las dimensiones de procedimientos de crédito, procedimiento de cobranzas, ratios de actividad y morosidad tiene una participación en la liquidez reflejado en los ratios de liquidez corriente, razón ácida, razón de efectivo y capital de trabajo neto sobre el total de activos.	Gonzales, E y Sanabria, S. (2016). “Gestión de Cuentas por Cobrar y sus Efectos en la Liquidez en la Facultad de una Universidad Particular, Lima, Período 2010-2015” Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Peruana Unión, Perú. Recuperado de <a href="http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/530">http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/530</a>
Determinar la manera como la administración de la liquidez podrá afectar el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana.	Explicativa - Descriptiva	Las empresas arrendadoras de los centros comerciales de Lima metropolitana no utilizan el financiamiento con eficiencia en la economía empresarial así mismo no emplean la inversión para facilitar una mejor política empresarial generando así un bajo incremento en la rentabilidad de las empresas arrendatarias.	Pomalaza, G. (2016). “La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana”. Tesis para obtener el grado Contador Público de la Universidad de San Martín de Porres, Perú. Recuperado de <a href="http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/2756">http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/2756</a>

### **CAPÍTULO III. RESULTADOS**

Se encontraron 20 tesis que respetan los criterios de inclusión identificados en los diversos buscadores (Repositorio de universidades, Renati, Concytec y Google Académico). En los 4 primeros años de los 10 años de estudio (2010 - 2014), solo se encontraron 4 trabajos de investigación. En su mayoría, las publicaciones que se pudieron identificar estuvieron concentradas en los últimos cuatro años del tiempo de antigüedad elegido. Entre el año 2015 – 2016, se encontraron 7 publicaciones de tesis superando el número total de tesis publicadas de los 4 años anteriores. En los últimos dos años (2017 a 2018) existen 9 publicaciones de tesis, cerca del 45% del total de tesis recolectadas e incluidos en esta investigación.

Según el diseño, nueve de los estudios analizados en el presente trabajo fueron identificados como descriptivos – correlacional; cinco como explicativa – descriptiva; una aplicada; una causal – explicativa; una descriptiva aplicada; una explicativa, una de método científico y una de enfoque mixto.

Los resultados derivados de la revisión se describen continuación según las preguntas previamente mencionadas. Como algunos trabajos respondían a más de una pregunta, la decisión de incluirlo en un grupo fue consensuada entre los investigadores. Por razones de parsimonia y de claridad, se discutirán los diferentes trabajos organizados en cada pregunta.

#### **Sobre la importancia de las políticas de cuentas por cobrar**

Se encontraron 6 tesis publicadas centradas en la importancia de la implementación de las políticas de cuentas por cobrar, aportando diversas explicaciones conceptuales y en base a los resultados obtenidos según las investigaciones.

La tesis de Araujo y Estacio (2017) abarco la importancia de las políticas para evitar recurrir al financiamiento, lo cual generan gastos innecesarios, ya que, si se lleva un buen control y se administra correctamente el dinero, se puede invertir de manera que genere ganancias a corto, mediano y largo plazo para la empresa.

El trabajo de tesis de Flores (2017) intenta dar a conocer que, a través de la implementación de un proceso único establecido como política y procedimiento de la empresa, se obtendrá información suficiente antes de otorgar un crédito.

El trabajo de tesis de Mendoza (2015) indica que existen entidades que ponen en marcha diversos procedimientos y políticas para poder establecer las funciones, estrategias y objetivos de cada área de trabajo, lo cual fundamental para poder obtener una mejora continua a nivel empresarial y a su vez lo relaciona con la liquidez, si se cuenta con una buena gestión de cuentas por cobrar se obtendrá una mayor liquidez, por lo que se podrá afrontar con mayor facilidad la cuentas por cobrar a corto plazo.

Avelino (2017) centro su trabajo en como a través de los procedimientos y los indicadores de liquidez se puede conocer y mejorar la situación financiera de una empresa, la corrección o implementación de políticas debe darse a conocer a todo el personal vinculado con la empresa, de modo que se logre una comunicación efectiva, la cual asegurara el éxito de todos los objetivos organizacionales.

Perozo (2017) se centró en cómo estableciendo parámetros que permitan manejar procedimientos y políticas de cobro se logrará minimizar el riesgo de incumplimiento de pago, por lo cual se obtendrá una mayor disposición de liquidez, lo cual es de suma importancia en toda organización.

Orihuela (2017) se centró en que el seguimiento de las cuentas por cobrar tiene como finalidad evitar contingencias para la disposición de la liquidez, de modo tal que se puedan cubrir con sus obligaciones.

### **Sobre la importancia de la liquidez**

De las 20 tesis encontradas, 5 de ellos se centraron en la importancia de la liquidez. Para medir algunas de las variables estudiadas, 3 de las tesis propuestas aplicaron las ratios de liquidez, los otros 2 estudios solo analizaron los posibles resultados que se obtendrían de analizar los ratios de liquidez dentro de una organización.

El estudio de Duran (2015) indica que se debe tomar en cuenta la implementación de herramientas financieras que ayuden a conocer la situación actual de una organización y así poder tomar decisiones para definir correctas políticas en las empresas. Solo así se podrá tener el control adecuado y mejorar la rentabilidad de la organización.

González y Vera (2014) se centraron en el uso de manuales de procedimientos se puede obtener mejores resultados, ya que se lograría trabajo en equipo de todas las áreas de la empresa.

El estudio de Pomalaza (2016) se centró en la administración de la liquidez, en cómo se debe distribuir correctamente el flujo de efectivo con el que se cuenta, de modo tal que a través de inversiones se pueda incrementar la rentabilidad de la empresa.

Gonzales y Sanabria (2016) en su trabajo de tesis se centraron en análisis aplicativo de los ratios de liquidez, por tanto concluyeron que cada una de las dimensiones de procedimientos de crédito, procedimiento de cobranzas, ratios de actividad y morosidad tiene una participación en la liquidez reflejado en los ratios de liquidez corriente, razón ácida, razón de efectivo y capital de trabajo neto sobre el total de activos. Lo cual, si se toman buenas decisiones y se establecen políticas de mejora, se lograría un crecimiento sustancial de una entidad.

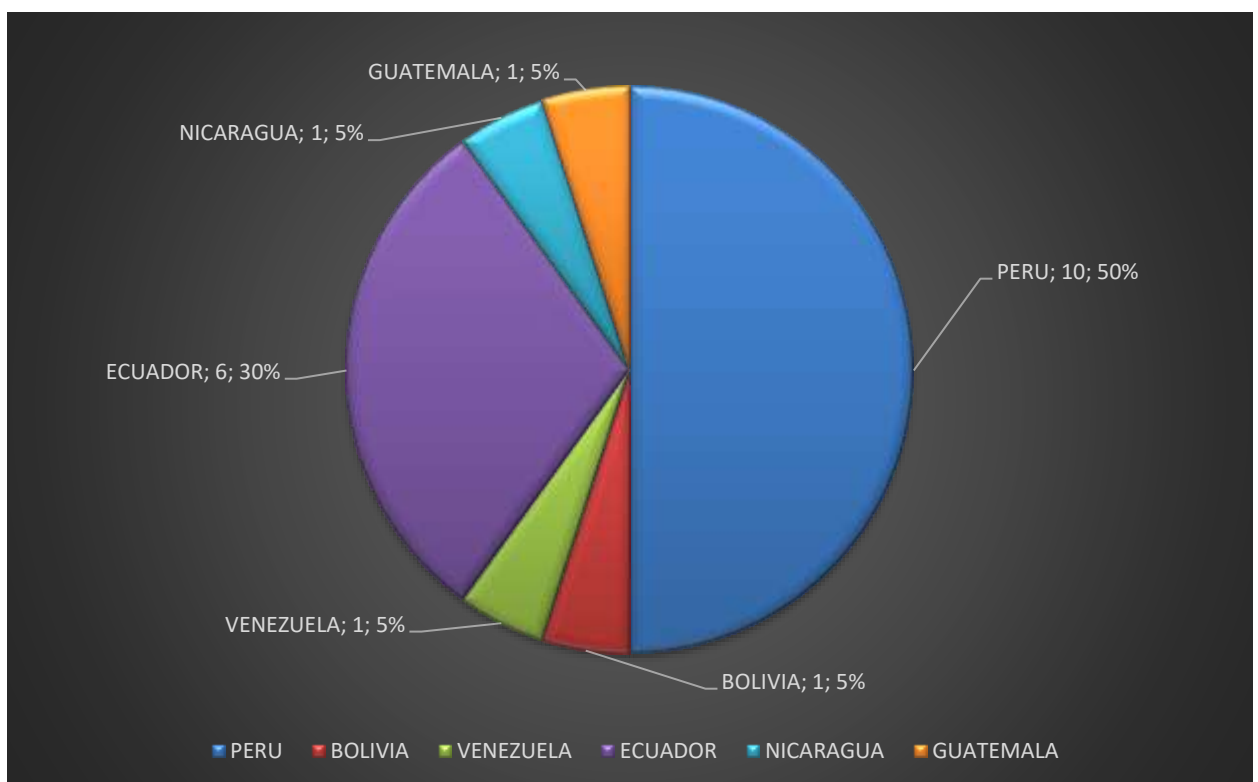
Llerena (2017) en su tesis realizada, se centró básicamente en analizar las razones corrientes, prueba ácida y capital de trabajo de la empresa objeto de estudio, por lo que durante el proceso de evidencia que llevar un buen control de área de cuentas por cobrar mejoraría los índices de liquidez de manera progresiva.

Como resultado se constató que, aunque algunos autores indican que aplicar e implementar políticas de créditos y cobranza forman parte estratégica para poder mitigar la cartera morosa de una entidad, así mismo de la mano con los ratios de liquidez, ayudan a poder analizar, evaluar y conocer las inconsistencias de gestión con las que cuenta la empresa. Este estudio no presenta un apartado de limitaciones (p. ej., la muestra de autores es reducida) (20) Los autores sugieren que se establezcan procedimientos únicos con respecto a las cuentas por cobrar, así como políticas específicas y las cuales lleguen a todos los colaboradores de la entidad implementadora, la comunicación es una de las herramientas que ayuda a que el personal conozca la situación real de la empresa y que de consecución a los objetivos organizacionales.

**Resultado 1:**

Según la investigación realizada, el siguiente cuadro muestra el porcentaje de autores según su país de origen, reflejando a Ecuador con un 30% de aportación en cuanto a investigaciones internacionales que se asemejan al tema de investigación. Por otro lado en cuanto a investigaciones nacionales fue accesible ya que se contaba una amplia gama de investigaciones de periodos anteriores así como se tuvo la facilidad de acceder a repositorios de universidades, paginas Renati, Concytec y Google académico. Dando como resultado la obtención de 20 antecedentes, entre nacionales (10) e internacionales (10), los cuales nos permitirán entender a fondo la investigación de estudio.

**Figura 1:**  
**Antecedentes Según País**

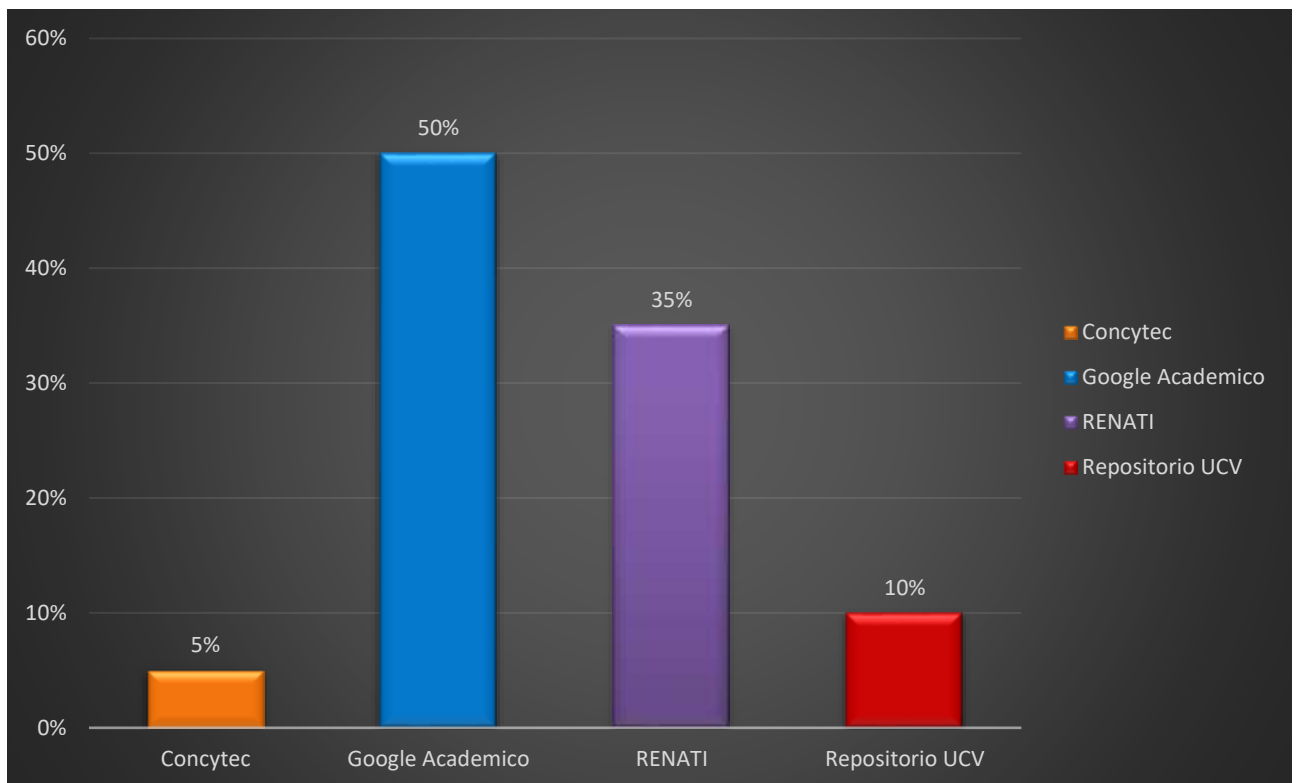


Fuente: Elaboración Propia

**Resultado 2:**

Con respecto a las fuentes de investigación analizadas, se contó con diversos repositorios, así como páginas académicas. Siendo así Google Académico la fuente de investigación que proporcione mayor información, de esta se pudo obtener antecedentes nacionales e internacionales, los cuales ayudaron a estudiar las variables de investigación. Debido al tiempo establecido para la búsqueda de información fue limitado, se optó por la búsqueda online, ya que, en la actualidad, la mayoría de universidades cuenta con un repositorio sistemático, lo cual brinda facilidades para poder obtener información. Así mismo existen páginas de SUNEDU como Concytec y Renati.

**Figura 2:  
Fuentes de Investigación**



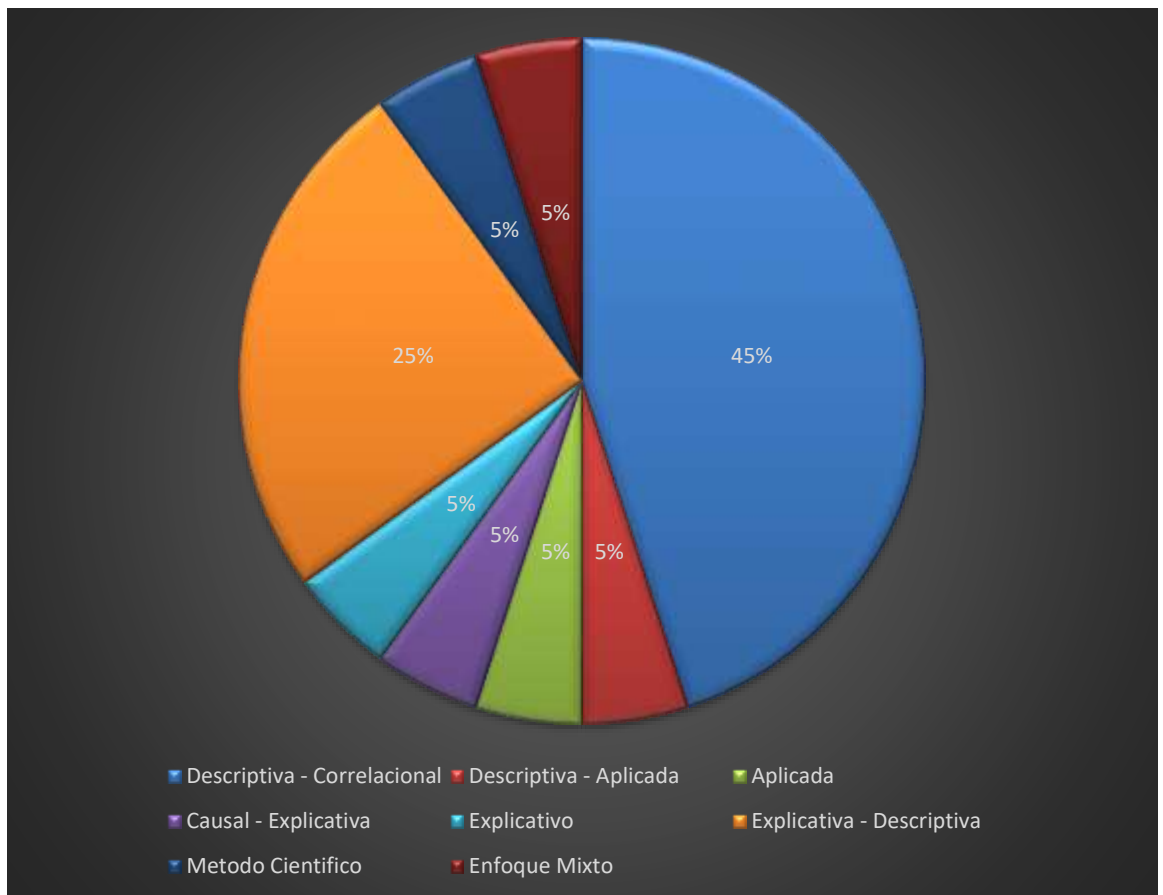
Fuente: Elaboración Propia



**Resultado 3:**

La metodología de investigación es importante porque ayuda a determinar los resultados de la investigación a realizar, es así que se obtuvo un 45% de los antecedentes investigados fueron de tipo descriptivo – correlacional, los cuales indicaron en su mayor la relación que existe entre las variables de estudio. En este sentido se identificó que este tipo de investigación es la más estudiada y la más completa cuando se quiere buscar el nivel de relación entre dos variables.

**Figura 3:**  
**Metodología de Investigación - Antecedentes**



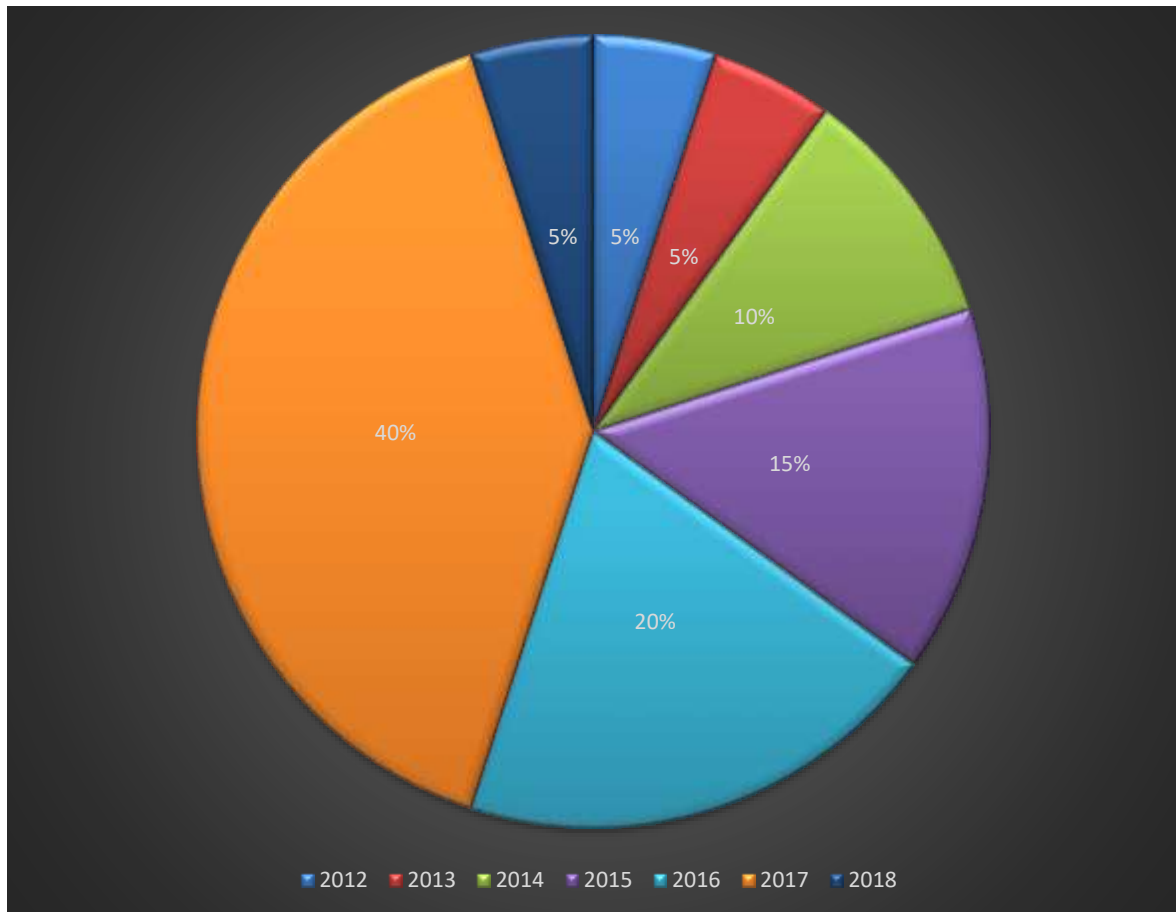
Fuente: Elaboración Propia



**Resultado 4:**

Los antecedentes se están tomando como referencia los últimos 10 años de antigüedad (2012 – 2018), de los cuales se tomarán solo en cuenta los 10 antecedentes con una anterioridad de 5 años. La importancia de la antigüedad se refleja en los factores que influyen en la investigación, es por ello que para el presente proyecto es de gran utilidad analizar las investigaciones, cuya finalidad es que sirvan de apoyo para el planteamiento de la Investigación, la misma que servirá para futuras investigaciones.

**Figura 4:**  
**Antecedentes por Año**



Fuente: Elaboración Propia

## CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

El presente trabajo de investigación se analizó la literatura científica disponible en la base de datos de los repositorios Renati – Concytec – Google Académico, sobre la gestión de las cuentas por cobrar y la liquidez publicadas entre los años 2010 – 2018. Teniendo en cuenta que el objetivo de realizar el análisis minucioso de lo que los autores consideraba para las investigaciones realizadas, así como la importancia de estudio.

Fueron identificados 20 estudios que reunían la información suficiente la para investigación, así mismo se observó que el tema a investigar es de gran importancia para su aplicación en las organizaciones, en cuanto a la información teórica el tema de estudio cuenta con amplia información la cual nos facilita conocer y analizar los posibles resultados a futuro. Según los porcentajes de investigación por año arroja que el año en que más estudios ha presentado fue el 2017 con un 40% de información obtenida siguiéndole el 2016 con un porcentaje de 20% según grafico de resultados figura 6.

Es por ello que a continuación se describe la importancia de los resultados de cada investigación analizada con la finalidad de entender y acercarnos más al tema de investigación.

- ✓ En la investigación tomada en cuenta los autores concuerdan con que Implementar una buena política de cobranza ayuda a que la empresa no recurra a financiamientos, los cuales generarían gastos que influyen negativamente en el resultado económico de la empresa afectando así el crecimiento de la organización. Así mismo consideran que la importación de buenas políticas de cobranza radica en establecer un procedimiento único que dé a conocer información suficiente antes del otorgamiento del crédito con la finalidad de reducir riesgos futuros. Por lo tanto los autores mencionan que la correcta administración de la cuentas por cobrar ayudan a generar suficiente flujo de efectivo y así poder cubrir con sus obligaciones a corto plazo y seguir operando en óptimas condiciones. Araujo y Estacio (2017), Flores (2017) y Mendoza (2015).

- ✓ En la investigación tomada en cuenta los autores concuerdan que en tal sentido es indispensable que toda empresa que otorgue créditos a corto y largo plazo implemente un área la cual se le destine al seguimiento de las cuentas por cobrar con la finalidad de no tener contingencias para disponer de liquidez, solo de ese modo se podrá cubrir sus obligaciones corto plazo. Los autores señalan que dentro de sus resultados obtuvieron que la aplicación de políticas y procedimientos en cuanto al otorgamiento de créditos es fundamental en todo negocio o entidad ya que es la única manera de poder mitigar los índices elevados de morosidad. Por lo que dicha información es relevante para futuros proyectos de investigación. Orihuela (2017) y Lizárraga (2014).
- ✓ De la conclusión en la investigación tomada en cuenta podemos deducir que que la disposición de liquidez es de suma importancia en una organización ya que con ella se podrá cubrir obligaciones a corto plazo, es por ello que se debe establecerse parámetros que permitan manejar procedimientos de políticas de cobro que minimicen el riesgo de incumplimiento de pago. Perozo (2017)
- ✓ De la conclusión en la investigación tomada en cuenta podemos deducir que en tal sentido, en la actualidad existen diversas herramientas financieras, las cuales son de gran ayuda para conocer la situación financiera de una organización, los indicadores de liquidez dan a conocer la capacidad de pago a corto plazo de una empresa. Así mismo este indicador permite realizar Avelino (2017).
- ✓ En la investigación tomada en cuenta los autores concuerdan que es fundamental realizar un control de las cuentas por cobrar mediante la implementación de manuales y procedimientos los cuales permitan que los trabajadores tengan lineamientos establecidos para el cumplimiento y desarrollo de sus funciones y así evitar inconsistencias. Así mismo la capacitación de los trabajadores encargados del área de créditos y cobranzas y cuentas por cobrar es fundamental ya que requieren conocer las técnicas y estrategias para que la cartera morosa reduzca de manera significativa en un corto tiempo de modo tal que la empresa pueda contar con una mejor rentabilidad, una mejor liquidez y pueda tener sostenibilidad en el mercado. Urbina (2017) y Muñiz y Mora (2017).

- ✓ De la conclusión en la investigación tomada en cuenta podemos deducir que la importancia de la implementación de manuales de procedimiento y establecer lineamientos que le permitan a las empresas trabajar con eficacia y eficiencia en cuanto a la recuperación de los créditos brindados permitiéndole a la empresa un incremento en el resultado y la colocación de productos en el mercado, a través de las ventas al crédito, por lo tanto la disponibilidad de liquidez para el capital de trabajo teniendo una gestión eficaz incrementando así la rentabilidad. Ramírez (2016).
- ✓ De la conclusión en la investigación tomada en cuenta podemos deducir que la importancia de la implementación de indicadores de liquidez que te permiten evaluar la situación real de la empresa ayudando a la toma de decisiones, así mismo le permite a las organizaciones conocer si cuenta con los recursos suficientes para afrontar las obligaciones a corto plazo lo cual le permite estar operativas y mitigar riesgos en cuanto a producción, y el cumplimiento con los clientes. Llerena (2017) y Gonzales y Sanabria (2016).
- ✓ De la conclusión en la investigación tomada en cuenta podemos deducir que la importancia de adecuado financiamiento les permite a las empresas tener una alternativa para seguir en el mercado por otro lado se evidencia que las empresas abarcadas en la investigación no aplicaban de la manera más eficiente la inversión generando así un bajo incremento en la rentabilidad. Pomalaza (2016), Arrunátegui (2017) y Tello (2017).
- ✓ En la investigación tomada en cuenta los autores concuerdan que en este sentido el presente trabajo de investigación nos da a conocer que utilizando correctamente el uso de manuales de procedimientos se puede obtener mejores resultados, ya que se lograría trabajo en equipo de todas las áreas de la empresa. Así también es fundamental implementar políticas de crédito y cobranzas ya que si la empresa recae en la ineficiencia del control de cuentas por cobrar se produciría un problema de falta de liquidez. de tal modo, se puede deducir que las políticas de cuentas por cobrar cumplen un rol fundamental en una organización, ya que estas podrán volverse liquidas a corto, mediano o largo plazo. Por tanto, se debe tomar en cuenta la

implementación de herramientas financieras que ayuden a conocer la situación actual de una organización y así poder tomar decisiones para definir correctas políticas en las empresas. Solo así se podrá tener el control adecuado y mejorar la rentabilidad de la organización. González y Vera (2014). Duran (2015).

- ✓ En la investigación tomada en cuenta los autores concuerdan que toda empresa debe contar con la capacidad suficiente para hacer frente a sus obligaciones es decir los empresarios deben efectuar una planeación adecuada de sus entradas y salidas de efectivo, asimismo la falta de liquidez puede incluso afectar las oportunidades de negocio es decir que no podremos invertir por no disponer de liquidez, es por ello que la implementación de manuales y procedimiento que permitan reestructurar las falencias de las organizaciones y generen incrementos importantes en la rentabilidad de las empresas. Carrillo (2015), Castillo (2012) y Arratia (2016).

## Conclusiones

En esta revisión se sintetizan los resultados de los 20 estudios centrados en las cuentas por cobrar y la liquidez recopilados de las diversas fuentes como: repositorio de universidades, Renati, Concytec y Google académico. En las cuales se observa que en el año 2017 fue el año donde se realizaron un número mayor de investigaciones. Facilitando así nuestra investigación ya que los resultados analizados de las investigaciones anteriores fueron de gran utilidad para determinar nuestra investigación.

En los temas de mi investigación, la variable con más búsqueda de información es la “liquidez”, por ser un determinante importante en todas las empresas nacionales e internacionales, por lo cual se obtuvo gran información. Asimismo, por la variable “cuentas por cobrar” se encontró información e investigaciones que se realizaron, lo cual nos ayudó a continuar con esta investigación.

Se puede concluir que la importancia de tener un buen control de las cuentas por cobrar repercute significativamente en cuanto a la solvencia económica de la empresa, así mismo implementar indicadores financieros, permite conocer la realidad económico – financiero de la entidad, de modo tal que se puedan tomar medidas correctivas para todos los puntos débiles que se hallen durante el proceso. Se sabe que la liquidez es fundamental para el funcionamiento de la empresa, ya que al disponer de efectivo se podrá hacer frente a las obligaciones a corto plazo y así poder realizar inversiones generando un incremento en la rentabilidad.

## REFERENCIAS

- Araujo, K y Estacio, E. (2017). “*Gestión de las Cuentas por Cobrar comerciales y su incidencia en la liquidez en la empresa Jutiniano Soto Villanueva S.R.L., Cajamarca año 2016*”. Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Privada del Norte, Perú. Recuperado de: <http://hdl.handle.net/11537/12354>
- Mendoza, J. (2015). “*Administración de Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Empresas Ferreteras del Distrito de San Martín de Porres 2015*”. Tesis para obtener el grado de Licenciado en Administración de la Universidad Privada del Norte. Recuperado de: [http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10826/T055\\_43608561\\_T.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/10826/T055_43608561_T.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- Lizárraga, K. (2010). “*Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Administración del Capital de Trabajo en las Empresas de Fabricación de plástico del Distrito de Ate*”. Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad San Martín de Porres. Recuperado de: [http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/360/1/lizarraga\\_ke.pdf](http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/360/1/lizarraga_ke.pdf)
- Avelino, M. (2017). “*Las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecara cía. Ltda*”. Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría, de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Recuperado de: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1299/1/T-ULVR-1390.pdf>
- Orihuela, J. (2017). “*Gestión de cuentas por cobrar y su relación con el estado de resultados de las instituciones educativas particulares de educación básica regular del distrito de Villa María del Triunfo, 2017*”. Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Cesar Vallejo, Perú. Recuperado de: <http://repositorio.uss.edu.pe/handle/uss/3022>
- Flores, A. (2017). “*Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de las instituciones educativas, distrito de La Molina, año 2017*” Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Cesar Vallejo, Perú.

- Perozo, M. (2013). “*Control Contable de las Cuentas por Cobrar en las Empresas del Sector Ferretero de la Parroquia Domitila Flores Municipio de San Francisco*”. Tesis para obtener el grado de Licenciada en Contaduría Pública de la Universidad Rafael Urdaneta. Recuperado de: <http://200.35.84.131/portal/bases/marc/texto/3401-13-07398.pdf>
- Llerena, D. (2017). “*La Gestión de Tesorería y su Influencia en la Liquidez de la Universidad Privada de Tacna; 2013-2014*” Tesis para obtener el grado de Maestro en Contabilidad, Tributación y Auditoría de la Universidad Privada de Tacna. Recuperado de <http://repositorio.upt.edu.pe/handle/UPT/396>
- Gonzales, E y Sanabria, S. (2016). “*Gestión de Cuentas por Cobrar y sus Efectos en la Liquidez en la Facultad de una Universidad Particular, Lima, Período 2010-2015*” Tesis para obtener el grado de Contador Público de la Universidad Peruana Unión, Perú. Recuperado de <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/530>
- Pomalaza, G. (2016). “*La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana*”. Tesis para obtener el grado Contador Público de la Universidad de San Martín de Porres, Perú. Recuperado de <http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/handle/usmp/2756>
- Gonzales, A. y Vera, E. (2014). “*Incidencia de la Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Liquidez y Rentabilidad de la empresa Hierros San Félix CA, Periodo 2011*”. Tesis para obtener el grado de Licenciada en Contaduría Pública de la Universidad Nacional Experimental de Guayana, Venezuela. Recuperado de [https://www.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/ECONOMICAS\\_6/Contaduria\\_Publica/87%20a%20gonzalez.pdf](https://www.usfx.bo/nueva/vicerrectorado/citas/ECONOMICAS_6/Contaduria_Publica/87%20a%20gonzalez.pdf)
- Ramírez, V. (2016). “*Modelo de crédito-cobranza y gestión financiera en la empresa “COMERCIAL FACILITO” de la Parroquia Patricia Pilar, provincia de los Ríos*”. Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad superior, Auditoría y Finanzas C.P.A. de la Universidad Regional Autónoma de los Andes, Ecuador. Recuperado de: <file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20POR%20COBRAR/VANESA%20RAMIREZ%20MONTECE.pdf>



- Urbina, J. (2015). “Evaluación del Control Interno de Cuentas por Cobrar de la facultad de ciencias económica, en el periodo 2013-2014”. Tesis para obtener el grado de Contadora Publica de la Universidad Nacional Autonoma de Nicaragua, Managua. Recuperado de <file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20OR%20COBRAR/urbina.pdf>
- Muñis, W. y Mora, W. (2017). “Propuesta de Control Interno para Cuentas por Cobrar en la empresa PROMOCHARTERS”. Tesis para obtener el grado de Contaduría Publica Autorizada de la Universidad de Guayaquil. Recuperado de <file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/INTERNACIONALES/CUENTAS%20OR%20COBRAR/moñoz%20y%20mora.pdf>
- Tello, L. (2017). “El Financiamiento y su incidencia en la Liquidez de la empresa OMNICHEM SAC”. Tesis para obtener el grado de Contadora Publica de la Universidad Autónoma del Perú. Recuperado de: <file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/NACIONALES/LIQUIDEZ/NACIONAL/Tello%20Perleche,%20Lesly%20Tarigamar.pdf>
- Arrunategui, J. (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”. Tesis para obtener el grado de Magister en Contabilidad de Gestion de la Universidad Nacional Mayor de San Marcos, Perú. Recuperado de: [file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/NACIONALES/LIQUIDEZ/NACIONAL/Arrunategui\\_aj.pdf](file:///D:/TESIS%20UPN%20KARINA/T2%20KARINA/NACIONALES/LIQUIDEZ/NACIONAL/Arrunategui_aj.pdf)
- Duran, J. (2015).\_“*El Control Interno de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona y CIA., en el cantón Camilo Ponce Enríquez.*”. Tesis para obtener el grado de Ingeniero en Contabilidad y Auditoría de la Universidad Técnica de Machala, Ecuador. Recuperado de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/4621/1/TUACE-2015-CA-CD00006.pdf>

Carrillo, G. (2015). “*La Gestión financiera y la liquidez de la empresa AZULEJOS PELILEO*”. Tesis para obtener el grado de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría CPA de la Universidad Técnica de Ambato, Ecuador. Recuperado de: <file:///C:/Users/Diana/Downloads/T3130i.pdf>

Arratia, E. (2016). “*Análisis de la Gestión del Riesgo de Liquidez en el Sistema Bancario Boliviano*”. Tesis para obtener el grado de Economista Financiero de la Universidad Mayor de San Andrés, Bolivia. Recuperado de: <file:///C:/Users/Diana/Downloads/T-2203.pdf>

Castillo, Y. (2012). “*Evaluación Financiera de la liquidez en las empresas distribuidoras de productos farmacéuticos a través del ciclo de conversión de efectivo*”. Tesis para obtener el grado de Magister en Administración Financiera de la Universidad de San Carlos de Guatemala. Recuperado de: [file:///C:/Users/Diana/Downloads/03\\_4031.pdf](file:///C:/Users/Diana/Downloads/03_4031.pdf)

Meza, C. (2007). Contabilidad Análisis de Cuentas. (10.ª ed.). Costa Rica: Editorial Universidad Estatal a Distancia.

Recuperado de:

[https://books.google.com.pe/books?id=FdcD5qOwcMcC&pg=PA63&dq=CUENTAS+POR+C OBRAR&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjW\\_7-vklfcAhXRqIkKHYQEDIkQ6AEIQzAE#v=onepage&q=CUENTAS%20POR%20COBRAR&f=false](https://books.google.com.pe/books?id=FdcD5qOwcMcC&pg=PA63&dq=CUENTAS+POR+C OBRAR&hl=es-419&sa=X&ved=0ahUKEwjW_7-vklfcAhXRqIkKHYQEDIkQ6AEIQzAE#v=onepage&q=CUENTAS%20POR%20COBRAR&f=false)