



UNIVERSIDAD  
PRIVADA  
DEL NORTE

# FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN  
LAS EMPRESAS PRIVADAS: UNA REVISIÓN  
DE LA LITERATURA CIENTÍFICA”

Trabajo de investigación para optar el grado de:

**Bachiller en Contabilidad y Finanzas**

**Autora:**

Leydi Melendez Grandez

**Asesor:**

Lima - Perú

2018

## ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

El Sr(a) **Mg. Juan Zapata Urdiales**; ha procedido a realizar la evaluación del trabajo de investigación del (los) estudiante(s): **Melendez Grandez Leydi**; para aspirar al grado de bachiller con el trabajo de investigación: **“GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN LAS EMPRESAS PRIVADAS”**: una revisión de la literatura científica.

Luego de la revisión del trabajo en forma y contenido expresa:


Aprobado

Calificativo:  Excelente [18 – 20]

Sobresaliente [15 – 17]

Buena [13 – 14]

Desaprobado

  
Mag. Juan Zapata Urdiales  
Coordinador de Carrera



## DEDICATORIA

A Dios por guiarme siempre por el buen camino, dándome las fortalezas y fuerzas día a día, para seguir adelante y culminar mi carrera. A mis queridos padres porque gracias a ellos que son la fuerza que me motiva a seguir esforzándome, a mis hermanos, por su amor, apoyo y confianza que depositaron en mí.

*Leydi Meléndez*

## AGRADECIMIENTO

En primer lugar a Dios por acompañarme en todo momento, de la misma manera a mis profesores que me apoyaron transmitiéndome y compartiendo sus conocimientos y sabiduría, a mis compañeros y amigos incondicionales que me apoyaron en el trayecto de mi carrera y a mi familia por estar en todo momento dándome fuerzas y motivación.

*Leydi Meléndez*

## Tabla de contenido

<b>DEDICATORIA</b> .....	<b>3</b>
<b>AGRADECIMIENTO</b> .....	<b>4</b>
<b>ÍNDICE DE TABLAS</b> .....	<b>6</b>
<b>ÍNDICE DE GRÁFICOS</b> .....	<b>7</b>
<b>RESUMEN</b> .....	<b>8</b>
<b>CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN</b> .....	<b>9</b>
<b>CAPÍTULO II. METODOLOGÍA</b> .....	<b>11</b>
<b>CAPÍTULO III. RESULTADOS</b> .....	<b>14</b>
<b>CAPÍTULO IV. CONCLUSIONES</b> .....	<b>21</b>
<b>REFERENCIAS</b> .....	<b>22</b>

## ÍNDICE DE TABLAS

TABLA N° 1: Literatura Utilizada en la Revisión Sistemática	12
TABLA N° 2: Empresas que no Cuentan con Gestión adecuada de las Cuentas por Cobrar	15
TABLA N° 3: Empresas con Inadecuado Administración de Crédito y Cobranza	16
TABLA N° 4: Empresas sin Efectividad de Cobro	17
TABLA N° 5: Empresas con Control Interno Implementado	18
TABLA N° 6: Empresas con Inadecuado Control de Políticas de Crédito	19

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

GRÁFICO N° 1: Inclusión y Exclusión de Investigación	14
GRÁFICO N° 2: Empresas que no Cuentan con Gestión Adecuada de las Cuentas por Cobrar	15
GRÁFICO N° 3: Empresas con Inadecuado Administración de Crédito y Cobranza	16
GRÁFICO N° 4: Empresas sin Efectividad de Cobro	17
GRÁFICO N° 5: Empresas con Control Interno Implementado	18
GRÁFICO N° 6: Empresas con Inadecuado Control de Políticas de Crédito	19

## RESUMEN

La siguiente Revisión Sistemática tuvo como objeto determinar en qué medida influyen la Gestión de Cuentas por Cobrar en las empresas privadas, ya que se trata de la liquidez la cual cumplen una función significativa porque representan activos corrientes que cuenta la empresa, la cual obtendrá beneficios futuros.

Para lograr su cometido, cada empresa debe contar con una adecuada administración, que tenga el control de las cuentas, asimismo las cuentas por cobrar mediante las directivas de crédito adecuadas a su entorno, teniendo siempre en cuenta el rango de riesgo que se asume con estas operaciones, haciéndose notorios índices elevados de endeudamiento y que pueden llegar a convertirse en cuentas imposibles de cobrar, es en ese punto donde la compañía sufrirá inconvenientes para contar con liquidez.

Así mismo para la recopilación de información se hizo uso de tesis nacionales e internacionales cuya fuente tenemos al Google académico, en los repositorios de las Universidades nacionales como: San Martín, San Marcos, UPN, Las Américas, entre otras, así como Universidades Internacionales, además se contó con artículos de revistas: Coeptum, Ice, Cofin Habana y Actualidad Contable FACES, Revista Venezolana de Gerencia del repositorio Redalyc,

**PALABRAS CLAVES:** Gestión de cuentas por cobrar, cuentas por cobrar, finanzas, políticas de créditos, liquidez.



## CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Con la finalidad de iniciar la exploración y habiendo definido el tema de investigación, se realizó una revisión sistemática de literatura de la gestión de cuentas por cobrar de las empresas privadas de los últimos 10 años, depurando las investigaciones que no se debían considerarse. Para ello para conocer el origen de cómo se dan las cuentas por cobrar.

Altuve & José (2014) nos indican que la Gestión de las cuentas por cobrar trata de dos momentos, hablamos primeramente de la venta ya sea producto o servicio, para posteriormente realizar el cobro respectivo; pero la política para los cobros tiene incidencia en la rentabilidad, toda vez que se trata del retorno en la brevedad posible del dinero a las empresas, por ello las empresas deben tener siempre presente que para una buena gestión se debe implementar políticas de cobro.

En tal sentido las cuentas por cobrar son muy relevantes en las empresas ya que es generado por las ventas al crédito, pudiendo ser recuperada en seguida para seguir con sus operaciones normales del negocio.

Gonzales & Sanabria, (2016) informan que la aplicación o desarrollo de una correcta gestión de cuentas por cobrar es vital e importante para las empresas, convirtiéndose en un pilar necesario siempre que se convierta en efectivo para hacer frente a las necesidades cotidianas.

Definitivamente las empresas privadas cada vez enfrentan diversos riesgos, sobre todo operativos, ya que se requiere aumentar las ventas, es así que surge la preocupación por detectar los factores que impiden su optima gestión (Flores, 2017).

Vásquez & Vega (2017) afirman que a nivel mundial, las cuentas por cobrar vienen siendo uno de los mayores problemas con el que tienen que enfrentar los administradores de las empresas. Debido al crecimiento empresarial, es de suma importancia que las empresas implementen un sistema de cobro adecuado y acorde a las necesidades a fin de obtener cobros de forma inmediata y oportuna.

Por consiguiente lo ideal es hacer un seguimiento a cada cliente unos días antes del vencimiento del pago, mediante las diferentes herramientas y así evitar morosidad.

### **Formulación del problema.**

¿De qué manera influye la Gestión de las cuentas por cobrar en las empresas privadas?

### **Formulación del objetivo.**

Determinar de qué manera influya la gestión de cuentas por cobrar en las empresas privadas.

La mayor parte de las organizaciones privadas presenta una inadecuada administración de sus cuentas, es decir no aplican políticas de crédito y cobranza cumpliendo con los parámetros necesarias que permitan garantizar su cumplimiento de una manera confiable.

Esto se da porque las empresas no tienen un historial crediticio del cliente lo cual tiene como resultado de tener una cartera de clientes con alto grado de morosidad.

Para ello los especialistas recomiendan tener bien establecidas sus: políticas de crédito, análisis al cliente para decidir la concesión de crédito, y una constante supervisión, ya que por medio de estas herramientas necesarias se puede lograr el cometido.

También (Carrasco & Farro, 2014) informan que en la actualidad los gerentes y directivos de las empresas privadas presentan elevados niveles de exigencias, lo cual es necesario mejorar el control sobre las mismas, mediante la existencia de un control interno en el departamento cuentas por cobrar, quien es el que autoriza la concesión de créditos, es necesario que desde un inicio se califique al cliente sujeto a crédito, realizándoles el respectivo control y seguimiento.

La mala gestión administrativa y el inadecuado análisis conlleva a perjudicar la liquidez de la compañía, donde es un problema muy común en la mayor parte del ámbito comercial.

Por otro lado la liquidez empresarial también ha sido un objeto análisis de los especialistas en todo el mundo, a finales del siglo XX los investigadores se debatían tratando de solucionar el problema de la acumulación de niveles excesivos de efectivo, sin embargo empezó a preocupar el hecho que algunas empresas no cuenten con efectivo suficiente para satisfacer a tiempo sus obligaciones pactadas a corto plazo según Domínguez I publicado en la revista Cofin Habana (2015).

(Nava & Marbelis, 2009). Nos indica que las empresas enfrentan problemas financieros, debido a sus deficientes políticas financieras generando así la falta de liquidez.

Tal es que la falta de liquidez en las empresas se da en su mayoría por el gran crecimiento comercial hoy en día, ya que éstas para obtener nuevos clientes, y gran volumen del mismo, optan por dar a crédito generando una cuenta por cobrar, sin hacer un debido seguimiento de manera oportuno, generando así un bajo nivel de liquidez.

Para ello la existencia de un control interno en el área de cuentas por cobrar juega un papel importante en las organizaciones, ya que dicha área da la autorización de los créditos a la vez que verifica y controla su recuperación, siendo éstas primordiales para que todo negocio crezca económicamente. (Carrasco & Farro, 2014).

## CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

Se llevó a cabo una “revisión sistemática de la literatura científica de la Gestión de las cuentas por cobrar en las empresas privadas” para ello se recolectó información de diferentes bases de datos como: al Google académico, en los repositorios de las Universidades nacionales como: San Martín, San Marcos, UPN, Las Américas, entre otras, así como Universidades Internacionales, además se contó con artículos de revistas: Coeptum, Ice, Cofin Habana y Actualidad Contable FACES, Revista Venezolana de Gerencia del repositorio Redalyc,

Los términos de exploración se realizaron en base a palabras claves como: Gestión de cuentas por cobrar, liquidez, administración de cuentas por cobrar, análisis de las cuentas por cobrar, control interno de las cuentas por cobrar.

En esta revisión se tuvo en cuenta como método de inclusión las tesis relacionadas con el tema tomando como parámetro últimos 10 años, es decir desde el 2008 – 2018, tanto nacionales e internacionales y revistas para conocer la forma de manejar sus cuentas por cobrar y cómo influyen en ellas.

Para registrar los datos de utilizo una matriz de búsqueda con los siguientes campos: Autor/es, año de publicación, lugar donde se ejecutó el estudio, esencia del estudio de la investigación, variables que se investigaron, metodología del estudio y resultados; todo ello permitió ordenar y clasificar las investigaciones escogidas.

Posteriormente se hizo otra sub selección de tesis con títulos similares de cómo se están manejando sus cuentas por cobrar y como repercutan en las empresas trayendo consigo los resultados del mismo. Al igual se seleccionó las revistas con los conceptos más significativos.

**TABLA N° 1**

**LITERATURA UTILIZADA EN LA REVISIÓN SISTEMÁTICA**

<b>TÍTULO TESIS / REVISTA</b>	<b>ESTUDIOS</b>	<b>OBJETIVO</b>
Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en las empresas.	12	Determinar como la gestión de cuentas por cobrar influye en el nivel de liquidez de las empresas.
Análisis de las cuentas por cobrar de las empresas.	5	Analizar la cartera de clientes, los saldos de las cuentas por cobrar y su comportamiento por medio de las razones financieras, así

“Gestión de las cuentas por cobrar en las empresas privadas”:  
una revisión sistemática de literatura.  
como determinar la realidad financiera de la  
empresa.

Administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas.	2	Evaluar la correcta administración de las cuentas por cobrar y crear propuestas administrativas eficientes que brinde apoyo para la toma de decisiones.
Control interno de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez.	3	Evaluar el control interno de las cuentas por cobrar para mejorar la eficiencia.
Las políticas de crédito y cobranza y su incidencia en la liquidez de las empresas.	5	Evaluar el cumplimiento y mejora de las políticas de crédito y cobranza.
Análisis financiero: Una herramienta para una gestión financiera efectiva.	1	Evaluar la situación y desempeño económico y financiero real de una empresa detectar dificultades y aplicar correctivos para solventarlas.
Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial.	1	Evaluar la liquidez de las empresas a través de las razones financieras para analizar la situación actual de la empresa.
Rentabilidad de la variable Activo Corriente o Circulante.	1	Demostrar que el activo corriente (cuentas por cobrar) genera rentabilidad con una gestión y manejo adecuado.

Fuente: La autora.

## GRAFICO N° 1

### INCLUSIÓN Y EXCLUSIÓN DE INVESTIGACIÓN



El gráfico nos muestra los criterios de exclusión aplicados para obtener la literatura final a utilizar en la revisión sistemática siendo como sigue, se descartó tres revistas, de las cuales dos de ellas no se encuentran dentro del rango del tiempo de estudio seleccionado, y la otra debido a que aun cuando tiene las palabras claves consideradas, su desarrollo no tienen datos relevantes que aporten positivamente al desarrollo de la investigación, así mismo se excluyó una tesis porque tenía datos similares a una investigación ya considerada dentro de nuestra literatura.

## CAPÍTULO III. RESULTADOS

Se encontraron 34 artículos que tenían relación con las palabras claves y el tema en investigación, esta búsqueda se realizó en el Google académico, de las cuales se recopiló 28 tesis, 13 fueron nacionales y 15 internacionales, en el repositorio Redalyc se encontró 3 publicaciones, en el repositorio de Revista Ice se encontró 1 boletín ICE Económico, y en la revista Cofin Habana 1 publicación y en revista COEPTUM 1 publicación, las cuales se plasmaron en una matriz de búsqueda con las especificaciones ya detalladas en la metodología,

Se realizó los criterios de exclusión, en la cual se descartan cuatro publicaciones que no resultaron de mayor relevancia e importancia, teniendo en cuenta la similitud en su contenido, así como el rango de tiempo para el estudio de investigación, quedando 30 las que serán materia de revisión sistemática.

**TABLA N° 2**

**EMPRESAS QUE NO CUENTAN CON GESTIÓN ADECUADA DE LAS  
CUENTAS POR COBRAR**

NIVEL	CANTIDAD
NACIONAL	7
INTERNACIONAL	5
<b>TOTAL</b>	<b>12</b>

Fuente: la autora

**GRÁFICO N° 2**



Fuente: La autora.

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS:

De las 12 tesis analizadas, 5 nacionales y 7 internacionales, en su totalidad las empresas no cuentan con una adecuada gestión de sus cuentas por cobrar, algunas por no tener un control al momento de otorgarle el crédito a sus clientes, otros por no hacerle un seguimiento luego del crédito, esto da como resultado que esa mala gestión de sus cuentas afecta la liquidez de las empresas.

**TABLA N° 3**

#### EMPRESAS CON INADECUADO ADMINISTRACIÓN DE CRÉDITO Y COBRANZA

NIVEL	CANTIDAD
NACIONAL	1
INTERNACIONAL	1
<b>TOTAL</b>	<b>2</b>

Fuente: la autora

**GRÁFICO N° 3**



Fuente: La autora.



## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS:

De las 2 tesis analizadas, en la tesis nacional no se está estableciendo correctamente sus condiciones de crédito, tanto en límites como en plazos, según los especialistas esto se da porque es una empresa de giro ferretera, lo cual tienen más demanda en el mercado nacional, y descuidan el previo análisis al cliente, de igual forma en la tesis internacional, la empresa pasa por una administración desatendida de sus cuentas por cobrar.

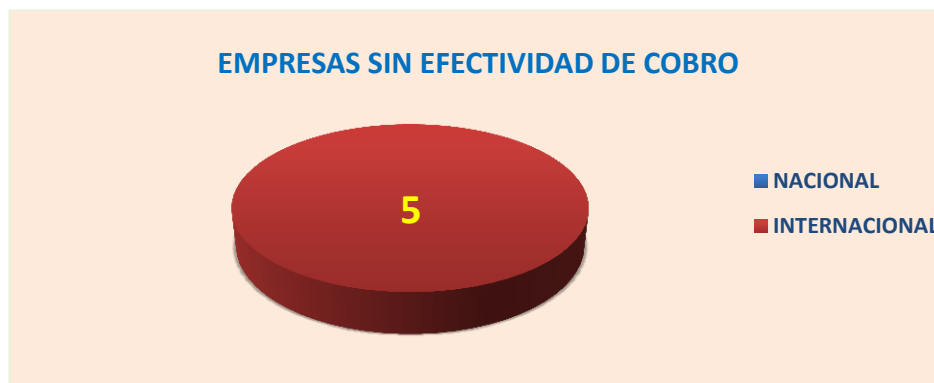
**TABLA N° 4**

### EMPRESAS SIN EFECTIVIDAD DE COBRO

NIVEL	CANTIDAD
NACIONAL	0
INTERNACIONAL	5
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>

Fuente: La autora

**GRÁFICO N° 4**



Fuente: La autora.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS:

De las 5 tesis internacionales, se evidencia en las empresas que su análisis de cobros no es efectiva, no se hace una respectivo monitoreo o seguimiento de las mismas, mediante las encuestas hechas a las personas involucradas, desconocen estar informados de políticas de cobros.

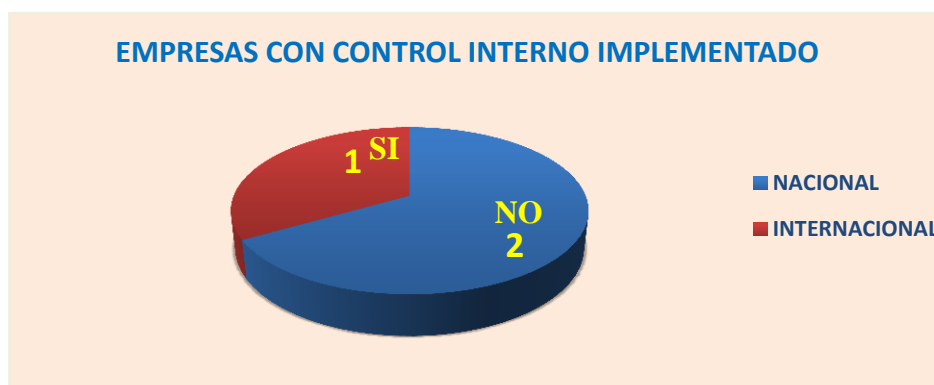
**TABLA N° 5**

### EMPRESAS CON CONTROL INTERNO IMPLEMENTADO

NIVEL	CANTIDAD	
NACIONAL	NO	2
INTERNACIONAL	SI	1
<b>TOTAL</b>		<b>3</b>

Fuente: La autora.

**GRÁFICO N° 5**



Fuente: La autora.

## ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS:

De las 3 tesis evaluadas solo 1 empresa cuenta con control interno de sus cuentas por cobrar, lo que le permite mejorar los objetivos propuestos, a diferencia de las otras 2 empresas nacionales en las que carecen de ella, lo que afecta de manera directa a la liquidez.

TABLA N° 6

### EMPRESAS CON INADECUADO CONTROL DE POLÍTICAS DE CRÉDITO

NIVEL	CONDICIÓN	CANTIDAD
NACIONAL	NO	3
INTERNACIONAL	SI	2
<b>TOTAL</b>		<b>5</b>

Fuente: La autora.

GRÁFICO N° 6



Fuente: La autora.

## **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS:**

De las 5 tesis analizadas, se evidencia que las empresas nacionales no cuentan con un debido control efectivo de políticas de crédito haciendo que afecte a la organización, en las empresas internacionales por el contrario implementaron políticas de créditos lo que ha permitido que tenga un favorable rendimiento, viéndose reflejado en sus resultados.

## CAPÍTULO IV. CONCLUSIONES

La Revisión de la literatura relacionada con Gestión de las cuentas por cobrar, se concluye que la mayoría de las empresas privadas no aplican una adecuada gestión de sus cuentas, lo que conlleva a la deficiente administración de las mismas, es decir no se controla los créditos concedidos, no hace seguimiento, por consiguiente dichas cuentas lleguen a convertirse en incobrables, y cada vez se aumenta más el grado de morosidad de los clientes, por otro lado las pocas empresas que si cuentan con una apropiada administración, lo cual arrojan resultados positivos en la gestión, ya que es una buena señal y oportunidad para seguir creciendo económicamente y haciendo frente a las obligaciones adquiridas.

## REFERENCIAS

Aguilar, V.H. (2013). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación petrolera S.A.C. - año 2012*. (Tesis de Titulación). Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú.

Altuve, G. & José, G. Rentabilidad de la variable Activo Corriente o Circulante. *Actualidad Contable FASES*, pp. 5-17.

Atoche, L.P. (2016). *Las políticas de crédito y cobranza y su incidencia en la situación económica y financiera de la empresa Despachos Aduaneros Chavimochic S.A.C. del distrito de Salaverry, año 2015*. (Tesis de Titulación). Universidad César Vallejo, Trujillo, Perú.

Avelino, M.A. (2017). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar CIA LTDA*. (Tesis de Titulación). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.

Becerra, L., Biamonte, C.V. & Palacios, E.R. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa "Ademinsa" S.A.C.* (Tesis de Titulación). Universidad Peruana de las Américas, Lima, Perú.

Carrasco, M. & Farro, C. (2014). *Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar de la empresa de transportes y servicios Vanina E.I.R.L. para mejorar la eficiencia y Gestión, durante el periodo 2012*. (Tesis de Titulación). Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo, Chiclayo, Perú.

Carrera, S.L.L. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015*. (Tesis de Titulación). Universidad Politécnica Salesiana Ecuador, Guayaquil, Ecuador.

Crisologo, L.M. & Romero, V.L. (2016). *Propuesta de un manual de políticas y procedimientos de cuentas por cobrar en el área de créditos y cobranzas para mejorar la liquidez de la empresa Carrocerías y estructuras metálicas Flores S.A.C. en el Milagro Huanchaco, periodo 2014 – 2015*. (Tesis de Titulación). Universidad Privada Leonardo Davinci, Trujillo, Perú.

Domínguez, I. Evolución de la teoría sobre el análisis y gestión de la liquidez empresarial. Cofin Habana, pp. 67-74.

Duran, J.C. (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 de Titulación). Universidad Técnica de Machala, Machala, Ecuador.

Flores, M.R. (2017). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en el nivel de liquidez de la empresa unipersonal transportista distribuidor de combustible y lubricantes en la ciudad de Tacna año 2015*. (Tesis de Titulación). Universidad Nacional Jorge Basadre Brohmann, Tacna, Perú.

Gaona, K.C. (2016). *Análisis de la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez y rentabilidad de Solca Núcleo de Loja periodo comprendido 2008 – 2014*. (Tesis de Titulación). Universidad Nacional de Loja, Loja, Ecuador.

García, J.P. (2016). *Gestión de las cuentas por cobrar en el sistema de riego Anuel de J. calle en el periodo 2015*. (Tesis de Titulación). Universidad Católica de Cuenca, Ecuador, Ecuador.

Gonzales, A. & Vera, E. (2013). *Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar a la liquidez y rentabilidad de la empresa hierros san Felipe C.A. periodo 2011*. (Tesis de Titulación). Universidad Nacional Experimental de Guayana, Guayana, Venezuela.

Gonzales, E. & Sanabria, S.W. (2016). *Gestión de cxc y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima periodo 2010 – 2015*. (Tesis de Titulación). Universidad Peruana Unión, Lima, Perú.

Hurtado, D.R. (2017). *Análisis a las cuentas por cobrar del comercial "Almacén el costo" de las parroquia Borbón, Cantón Eloy Alfaro*. (Tesis de Titulación). Universidad Católica del Ecuador, Ecuador, Ecuador.

Hurtado, G.W. (2017). *Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez del almacén Casa Araujo*. (Tesis de Titulación). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.

Lizarraga, K.E. (2010). *Gestión de las cuentas por cobrar en la fabricación de plástico del distrito de Ate*. (Tesis de Titulación). Universidad San Martín de Porres, Lima, Perú.

Loyola, C.S. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo*. (Tesis de Titulación). Universidad Nacional de Trujillo, Trujillo, Perú.

Mendoza, J.J. (2015). *Administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas ferreteras del distrito San Martín de Porres*. (Tesis de Titulación). Universidad Privada del Norte, Lima, Perú.

Nava, R. & Marbelis, A. Análisis Financiero: Una Herramienta Clave para una gestión Financiera eficiente. *Revista Venezolana de Gerencia*, pp. 607-609

Noriega, J.V. (2011). *Administración de cuentas por cobrar - un enfoque para la toma de decisiones en la industria maquiladora de prendas de vestir en Guatemala*. (Tesis de Titulación). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala, Guatemala.



Palacios, C.V. & Estrada, V.R. (2015). *Análisis de las cuentas por cobrar por medio de los indicadores de liquidez, solvencia y de gestión de la empresa Promologics S.A. de la ciudad de Guayaquil periodo 2013*. (Tesis de Titulación). Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Guayaquil, Ecuador.

Pérez, T. & Ramos M. (2016). *Implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Bagservis S.A.C., en Trujillo, en el año 2016*. (Tesis de Titulación). Universidad privada del Norte, Trujillo, Perú.

Ramírez, V.C. (2016). *Modelo de crédito - cobranza y gestión financiera en la empresa "Comercial Facilito" de la empresa parroquia Patricia Pilar, provincia de los Ríos*. (Tesis de Titulación). Universidad Regional Autónoma de los Andes UNIANDES, Santo Domingo, Ecuador.

Sarmiento, B.M. (2017). *Análisis técnico de las cuentas por cobrar de una empresa mediana del sector comercial al 31 de Diciembre 2005*. (Tesis de Titulación). Escuela Superior Politécnica del Litoral, Guayaquil, Ecuador.

Tirado, M.G. & Mantilla, L.M. (2015). *Las políticas de crédito y cobranza y su incidencia en la liquidez de la fábrica de calzados Fadicalza*. (Tesis de Titulación). Universidad Técnica de Ambato, Ambato, Ecuador.

Vásquez, L.E. & Vega, E.M. (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C. distrito de Huanchaco, año 2016*. (Tesis de Titulación). Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo, Perú.

Zeballos, D.M. (2017). *Políticas de crédito y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de productos químicos en el distrito de Lima - Cercado 2014*. (Tesis de Titulación). Universidad Cesar Vallejo, Lima, Perú.