



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LA GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS”: Una revisión sistemática de la literatura científica en los últimos 10 años

Trabajo de investigación para optar el grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autores:

Rocío Yoselu Julca Vilcarromero

Fanny Edith Miranda Benites

Asesor:

Mg. Martin Francisco Facundo Ruiz

Trujillo - Perú

2018

DEDICATORIA

A Dios por permitirnos desarrollar y culminar con éxito este trabajo y a nuestros padres también por el apoyo constante y la confianza que nos brindan en cada proyecto de nuestras vidas, a ellos les dedicamos nuestro trabajo.

AGRADECIMIENTO

Agradecemos a todas las personas que con su apoyo, consejos y recomendaciones nos permitieron desarrollar y culminar el presente trabajo, en especial a nuestro asesor el Mg. Martín Facundo Ruiz quién nos dio las recomendaciones necesarias y de mucha utilidad para desarrollarlo y culminarlo. También agradecemos a nuestros padres quienes han sido el soporte principal en nuestro camino para alcanzar nuestras metas..

Tabla de contenido

DEDICATORIA	2
AGRADECIMIENTO	3
ÍNDICE DE TABLAS	5
ÍNDICE DE FIGURAS	6
RESUMEN	7
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	11
CAPÍTULO III: RESULTADOS	11
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	22
REFERENCIAS	24

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Relación de Universidades de naturaleza pública o privada referenciadas en los distintos artículos publicados por año.....	17
Tabla 2. Artículos incluidos en la revisión según palabras utilizadas.....	22

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Diagrama de Bases de datos tomadas como referencia para la recolección de artículos científicos en revistas indexadas.....	13
Figura 2. Diagrama de Flujo de las Cuentas por Cobrar en función a la búsqueda de información de acuerdo a la metodología PRISMA.....	16
Figura 3. Ubicación geográfica de los países en los que se encuentran las universidades que son referenciadas en el estudio.....	19

RESUMEN

La presente investigación se ha realizado con el objetivo de poder identificar la relevancia de la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en las pequeñas empresas, descrito a través de la revisión de literatura científica en el periodo 2008 - 2018 por lo cual en este estudio podremos identificar la relación que puede haber entre una buena gestión de las cuentas por cobrar y la incidencia de que puede tener las empresas, pudiendo apreciar los efectos que puede tener el no contar con las políticas de cobranza. La metodología de la revisión sistemática que se utilizó fue PRISMA. Las fuentes de información empleadas corresponden a bases de datos entre las que se encuentran: Dialnet, Google académico, Redalyc y Scielo. Por otro lado se usaron criterios de inclusión y exclusión. En los resultados encontramos 8 artículos que responden a la pregunta de investigación. Por otro lado, podemos observar que, en los diferentes trabajos de campo realizados en este tema, muestran como los expertos en esta área indican que es necesario una buena gestión de las cuentas por cobrar que usualmente crecen por el mismo crecimiento de la empresa, siendo necesario la implementación de buenas políticas de cobranza. Este indicador permitirá ver en qué situación se encuentra la empresa frente a sus obligaciones financieras, también el garantizar la confiabilidad de la información financiera, eficiencia de las operaciones y la manejo de los recursos financieros, al beneficio del empresariado.

PALABRAS CLAVES: Cuentas por cobrar, incidencia, liquidez, administración, gestión.

CAPÍTULO I INTRODUCCIÓN

En la actualidad es de vital importancia analizar la problemática de la administración de los recursos de las empresas, los cuales son fundamentales para su progreso y desarrollo de la empresa con un crecimiento constante. Siendo precisos, en mostrar de manera objetiva el manejo de capital, ya que a través podemos apreciar en gran parte el nivel de solvencia que se posee, así mismo nos proporciona un margen de seguridad razonable para perspectiva de administradores y gerentes, siendo imprescindible obtener una máxima eficiencia, alcanzando así su meta global. Basadas en esta premisa, las empresas otorgan importancia a la dinámica de su capital de trabajo y al comportamiento de su estructura. Las empresas adaptan sus políticas crediticias al comportamiento variable que presentan las ventas durante el año, lo que permite mantener un equilibrio en la liquidez. Es muy importante la coordinación entre las áreas de ventas, créditos y cobranza para la colocación de los buenos créditos y evitar cuentas incobrables - Arroba y Solis, (2017) concluyeron que en las empresas en general para lograr mantener una posición en el mercado, ofrecen a sus clientes las mejores ofertas y diferentes formas de pago, garantizando mantener la cartera de clientes y a la vez atraer nuevos. Por tal razón se debe evitar incrementar la cartera de morosidad que perjudica la liquidez de las empresas y el cumplimiento de las responsabilidades a corto plazo.

En el 2014, Benavides demostró que se realizó que se realizaron investigaciones donde la gestión de cobro es un factor importante en una empresa de servicios, como es la empresa de cobro del norte S.A (ECONORTE), es una sociedad en la cual se forma con el objetivo de ofrecer servicios de cobro de facturación de energía, recuperación de mora y cualquier servicio semejante. Los buenos resultados que aporta un especialista en la recuperación de deudas muchas veces dependen de sus propias aptitudes y cualidades personales, es decir de la manera como hace las cosas y del modo de ser de la persona, y no de los medios tecnológicos de los que dispone el profesional para desarrollar sus tareas.

Por otro lado Torrico: Salamanca (2014), citado por Gutiérrez, (2018) nos da un claro ejemplo en donde la crisis financiera mundial iniciada en el 2007; llego a marcar un antes y un después en la gestión de créditos y cobranzas y como han afectado a las empresas por no contar con datos reales; sino, sólo especulaciones aumentando así el riesgo del crédito y comprometiendo la rentabilidad de las empresas

Desde otra perspectiva en el 2017 Bastillas y Castillo, demostraron que la causa del incremento de las cuentas incobrables provoca pérdida de dinero, siendo así uno de los atractivos en las empresas, el facilitar la forma de pago a sus clientes mediante el crédito, sin embargo, al no tener una buena gestión de cobranza se incrementan las cuentas por cobrar, por lo tanto, el efecto es la reducción de la liquidez en las cuentas y en la solvencia, por mantener cuentas incobrables. En el 2017, Arroba y Solis, concluyeron que con el indicador de liquidez se analiza si el negocio tiene la capacidad suficiente para cumplir con las obligaciones contraídas, entiéndase por obligaciones las deudas con acreedores, proveedores, empleados y otras.

Burgos y Cortez, (2016) citan la afirmación Salazar, (2013) quienes explican que la gestión de cartera de crédito incluye varios aspectos entre ellos consta el establecer políticas que aseguren el otorgamiento de créditos a clientes que cumplan con los parámetros requeridos, estos resultados serán de gran importancia al momento de identificar si se concede o no el crédito a un determinado cliente. Así mismo Ibáñez, Peña, & Araujo, 2007 citado por Burgos y Cortez, (2016), indican que conforme una empresa se encuentra en proceso de expansión también aumenta el índice de cartera de crédito, sus actividades económicas específicamente las de ventas tienden a tener un incremento con lo cual también lo hace el índice de morosidad producto de ventas realizadas a crédito. Los altos índices de morosidad influyen de manera directa en la liquidez que espera obtener toda empresa en los periodos de mejores ingresos y por tal motivo con ello el riesgo de incobrabilidad aumenta

A partir de ello se han desarrollado modelos que permiten enfatizar la gestión de créditos y cobranzas, y la rentabilidad de las empresas, buscando la protección de las mismas ante factores internos y externos. Tal es el caso que en el 2018 Gutiérrez, citan la afirmación de Martínez García, Venegas Martínez, & Trejo García , (2017) quienes a través del modelo econométrico propuesto de comportamiento crediticio consideraron credit scoring (otorgamiento de crédito) y el behavioral scoring (comportamiento crediticio) para la optimización de la cartera crediticia, el buen manejo del negocio, la liquidez y la rentabilidad esperada

En el 2018, Fabre y Tenesaca llegaron a concluir que el desarrollo inadecuado de las actividades dentro de una empresa trae inconvenientes como el desperdicio del tiempo, las contrariedades en el manejo de efectivo, el mal servicio ofrecido e incluso el manejo de los distintos recursos, todas estas variables hacen que las empresas disminuyan sus utilidades provocando un severo retraso ante el desarrollo y la oportunidad de nuevos proyectos que beneficien económica y socialmente a la empresa. Es por ello la necesidad de políticas que permitan el control directo de las actividades en vistas de eliminar los inconvenientes suscitados normalmente.

Según este estudio realizado, se ha podido verificar que los resultados expuestos tienen una relación directa, entre liquidez de la empresa y gestión de cuentas por cobrar, comprobando en los resultados existe una correlación entre las variables, gestión de cuentas por cobrar (variable independiente) y liquidez en las empresas (variable dependiente). El desafío nos plantea la elaboración de un concepto que responda a obtener sobre una buena gestión de las cuentas por cobrar y su participación de manera directa en el crecimiento económico de manera constante y duradera en las empresas, pudiéndose apreciar desde diferentes enfoques y escenarios en el plano internacional a través de esta Revisión Sistemática (RS).

El objetivo de esta investigación, es comprobar la importancia de una óptima gestión de las cuentas por cobrar en las empresas teniendo una relación directa con la liquidez, pudiendo entender que es parte clave en la contabilidad como: la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las pequeñas empresas a partir de una revisión sistemática de la literatura científica en los últimos 10 años, ya que su correcta administración ofrece un diagnóstico claro de las obligaciones que puede afrontar las empresas ante cualquier contingencia, llevando así a un desarrollo económico de manera constante y duradero; generando así un crecimiento económico constante en el entorno empresarial.

CAPÍTULO II METODOLOGÍA

Tipo de Estudio:

La búsqueda de información se realizó entre los meses de Agosto y Octubre del año 2018, usando como base en la metodología PRISMA. La pregunta que guio el proceso metodológico fue ¿Que se conoce sobre la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las pequeñas empresas?

Fundamentos de la metodología:

La revisión de la literatura científica es una estrategia de recopilación de información que emerge ante la necesidad de conocer de manera sintética los resultados de investigaciones. Las revisiones narrativas son el primer proceso desarrollado para tal fin, sin embargo, presentan dificultades, pues la confiabilidad de éste radica en la experticia de los investigadores encargados de realizarlo. Ante los sesgos que se presentan – como la ausencia de una pregunta orientadora en el plan de búsqueda, la carencia de un método de selección de artículos, así como la falta de un procedimiento claro y reproducible de identificación, de selección y de filtración de los artículos acorde con su calidad y relacionado con la pregunta diseñada - surgen las revisiones sistemáticas, las cuales, bajo los principios del método científico, dan cuenta de los pasos requeridos para hacer reproducible el proceso investigativo (Fabre y Tenesaca 2018; Gutiérrez, 2018; Burgos y Cortez, 2016; Bastidas y Castillo, 2017; Arroba y Solís, 2017; Benavides, 2014; Izar e Ynzunza, 2017; Macías, 2018)

Según lo visto previamente, se han desarrollado metodologías para definir procesos jerárquicos de selección de la literatura científica, considerando criterios de calidad y de disminución de sesgos en la selección de los estudios incluidos en las revisiones sistemáticas, de modo que hagan posible integrar la información existente filtrada a partir de dichos protocolos, así como sintetizar los hallazgos para dar recomendaciones respecto la pregunta formulada investigativo (Fabre y Tenesaca 2018; Gutiérrez, 2018; Burgos y Cortez, 2016; Bastidas y Castillo, 2017; Arroba y Solís, 2017; Benavides, 2014; Izar e Ynzunza, 2017; Macías, 2018)

Proceso de recolección de información:

Para garantizar la sensibilidad del proceso de búsquedas se definieron como descriptores los siguientes términos a partir de la pregunta de investigación: "Cuentas por Cobrar", "La Gestión de las Cuentas por Cobrar", "La Liquidez en las Pequeñas Empresas", "Pequeñas Empresas". Por especificidad de la búsqueda de la literatura científica, se diseñó un protocolo con la combinación de los términos establecidos y los operadores booleanos: [(*"Las Cuentas por Cobrar"* OR *"Incidencia en la Liquidez"*) AND (*"Las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez"*) OR (*"Las Cuentas por Cobrar en las Pequeñas Empresas"*) AND (*"La Gestión de las Cuentas por Cobrar"* OR *"La Liquidez en las Pequeñas Empresas"*)]. Igualmente, se definió como base de datos especializada para la búsqueda a Dialnet y como motor de búsqueda a Scielo; como base de datos multidisciplinaria se eligieron Google Académico, como buscador genérico se empleó Redalyc.

Las rutas específicas de búsqueda se describen a continuación:

Dialnet

[(*"Las Cuentas por Cobrar"* OR *"Beneficio de la Liquidez"*) AND (*"Las Cuentas por Cobrar y su Beneficio en la Liquidez"*) OR *"Las Cuentas por Cobrar en las Pequeñas Empresas"*)]

Scielo

(*"Las Cuentas por Cobrar en las Pequeñas Empresas"*) AND (*"La Gestión de las Cuentas por Cobrar"* OR *"La Liquidez en las Pequeñas Empresas"*)

Google Académico

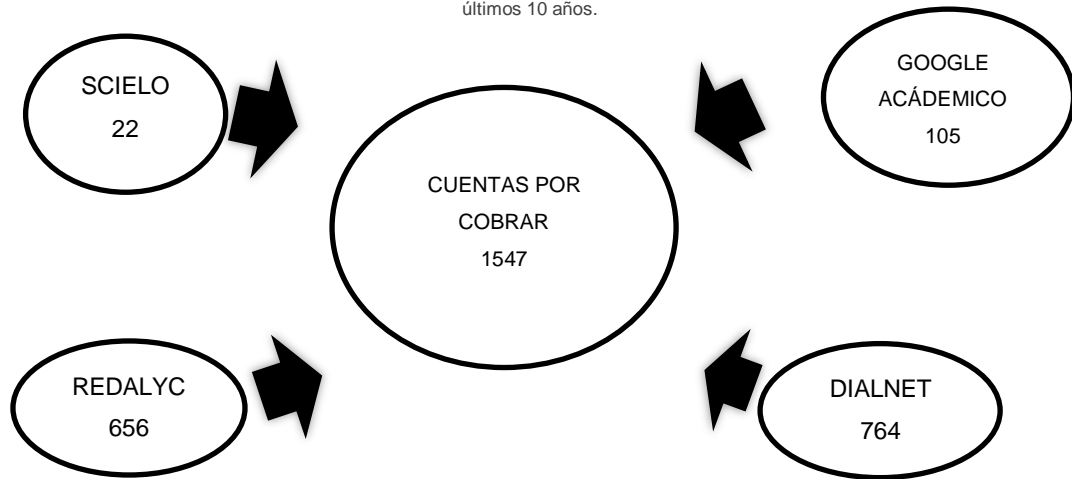
(*"Las Cuentas por Cobrar y su Beneficio en la Liquidez"*)

Redalyc

(*"Las Cuentas por Cobrar"* OR *"Beneficio de la Liquidez"*) AND (*"Las Cuentas por Cobrar y su Beneficio en la Liquidez"*) OR (*"Las Cuentas por Cobrar en las Pequeñas Empresas"*) AND (*"La Gestión de las Cuentas por Cobrar"* OR *"La Liquidez en las Pequeñas Empresas"*)

Los artículos que se escogieron fueron importados haciendo uso de gestores bibliográficos como Mendeley con el propósito de evitar la duplicidad de citas textuales.

Figura 1. Diagrama de Bases de datos tomadas como referencia para la recolección de artículos científicos en revistas indexadas.



DIALNET

Título: Cuentas por Cobrar - 1534

Tipo de documento: Artículo de revista – 764

Idioma: Español

GOOGLE ACADÉMICO

Título: Cuentas por Cobrar

Año: 2008 al 2018

Idioma: Sólo Español

Total – 105

REDALYC

Título: Cuentas por Cobrar

Año: 2008, 2009, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015,2016, 2017 y 2018

Idioma: Español

Disciplina: Economía y Finanzas, Administración y Contabilidad

Total – 656 resultados

SCIELO

Título: Cuentas por Cobrar - 85

Idioma: Español - 22

Año: 2008, 2010, 2011, 2012, 2013, 2014, 2015,2016, 2017 y 2018

Criterios de inclusión y exclusión

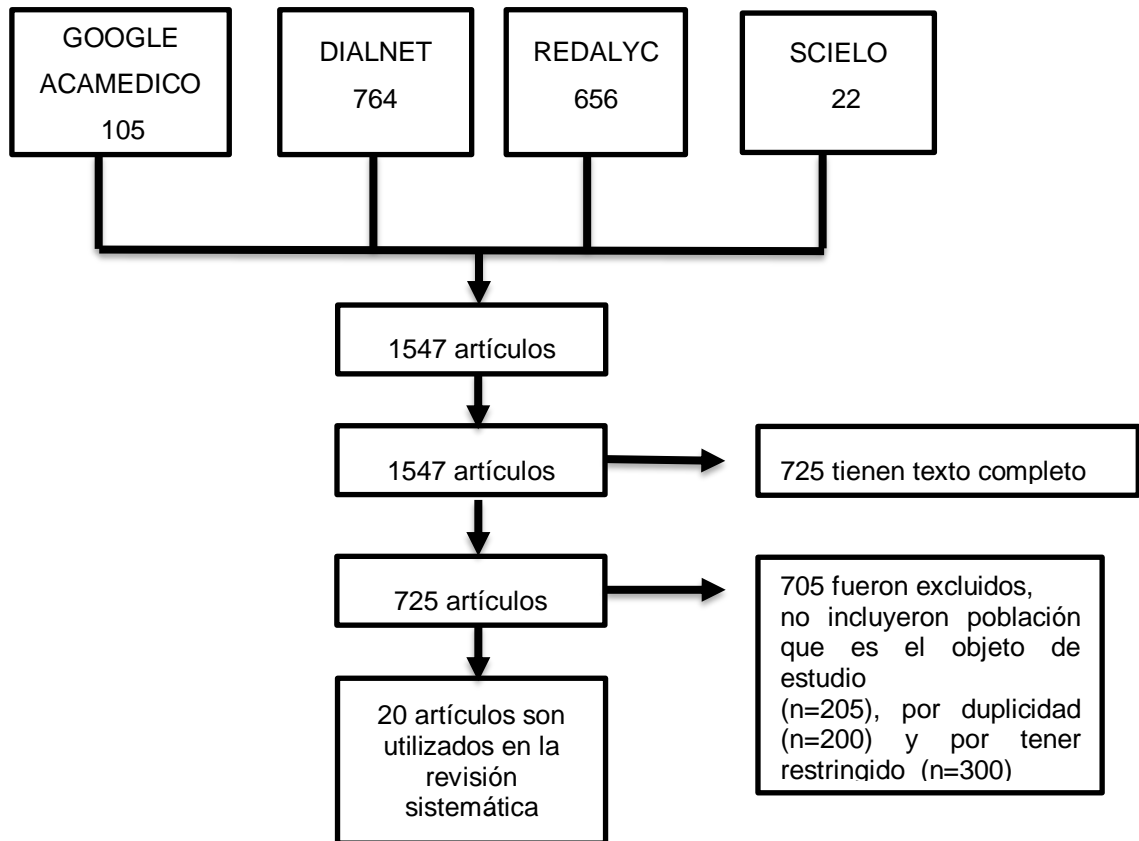
Para aplicar el criterio de inclusión se consideraron artículos originales en bases de datos científicas indexadas, en idioma español, teniendo como base desde los años 2008 a 2018, esto nos describirá cuanto se conoce La Gestión de las Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de las Pequeñas Empresas. Para empezar su aplicación, partimos de la hipótesis de que las Pequeñas Empresas pueden estar clasificadas por su giro de negocio segmentándolas de la siguiente manera: Pequeñas Empresas comerciales, Pequeñas Empresas industriales y Pequeñas Empresas de servicios. Por lo consiguiente las Pequeñas Empresa comerciales vendrían a ser nuestro objeto de estudio ya que en la actualidad juegan un papel importante y muy particular en la economía de los países ya que vienen aportando con el hecho de generar empleo, bienestar a las distintas comunidades, al asegurar el bienestar de muchas familias.

En relación a las Pequeñas Empresas que se han seleccionado, estas deben contar con una Gestión de sus Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez enfocado como una Revisión Sistemática, haciendo un énfasis en su importancia, beneficios y como se desempeña en la actualidad como un indicador de la situación económica de las empresas para poder ver su capacidad de respuesta frente a sus obligaciones financieras.

Por otro lado, en base al criterio de exclusión se precisó que lo abordado de esta Revisión Sistemática se enfocara en el análisis de esta en las Pequeñas Empresas o que se hubiese tomado un concepto de Revisión Sistemática lejos de los lineamientos planteados teniendo como referencia también las políticas de cobranza que poseen cada empresa. El proceso de búsqueda y de extracción de información fue aplicado por un solo revisor de manera independiente, igualmente fueron analizados sus comentarios para enriquecer el contenido de esta investigación.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

Figura 2. Diagrama de Cuentas por Cobrar en función a la búsqueda de información de acuerdo a la metodología PRISMA



La búsqueda de artículos en las bases de datos y motores de búsqueda arrojó un total de 1547 artículos originales en el periodo de tiempo de 2008 a 2018, distribuidos así: Dialnet 764 artículos; Google Académico 105 artículos; Scielo 22 artículos; y Redalyc 656 artículos. Luego, una vez considerada la cantidad total de artículos científicos, se descartaron todos aquellos artículos que no tenían texto completo que fueron un total de 822 teniendo como resultado 725 artículos. Además, se eliminaron todos aquellos artículos que aparecían duplicados mediante la utilización del gestor bibliográfico Mendeley, en donde se eliminó un total de 200 referencias bibliográficas a fin de obtener la cantidad final de 525 artículos indexados. Posteriormente, se pusieron en práctica los criterios de inclusión y exclusión eliminando a 505 artículos con el propósito de conseguir el número total de 20 artículos científicos con los cuales se realizó la revisión sistemática.

En los 20 artículos seleccionados se procedió a la identificación de la tipología de las instituciones educativas superior en los diferentes países del mundo, indistintamente de su naturaleza pública o privada, como muestran los estudios publicados en las revistas internacionales presentados en la Tabla 1.

La ubicación geográfica de los países, a los que pertenecen las universidades identificadas en el estudio, evidencia que el tema de Cuentas por Cobrar es de interés global, donde Ecuador cuenta con el mayor número de instituciones referidas en los artículos, con un total de once instituciones, seguidas por cuatro en Perú, mientras que* en los demás países la representación está dada sólo por una o dos universidades (véase Figura 3).

A continuación, se presenta la relación de universidades que son objeto de estudio para la presente revisión sistemática:

Tabla 1
Relación de Universidades de naturaleza pública o privada referenciada en los diferentes artículos publicados por año

Universidades	Naturaleza de la Universidad	País de la Universidad	Revista de publicación del artículo	Año
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2016
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2018
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2017
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2017
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2017

Babahoyo

Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2017
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2017
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2017
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2016
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2018
Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña	Pública	Colombia	Revista Facultad Nacional Salud Pública	2014
Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua	Pública	Nicaragua	Revista Científica de FAREM-Estelí	2013
Universidad Peruana Unión, Perú	Pública	Perú	Revista de Investigación Universitaria	2017
Universidad Peruana Unión, Perú	Pública	Perú	Dialnet	2016
Universidad de Las Tunas	Pública	Cuba	Dialnet	2011

Universidad Peruana Unión, Perú	Pública	Perú	Dialnet	2016
Universidad Nacional Autónoma de Nicaragua	Pública	Nicaragua	Revista Científica de FAREM-Estelí	2014
Universidad Privada del Norte	Privada	Perú	Google Académico	2018
Institución no Indicada por el estudio	-	Colombia	Poliantea	2017
Universidad Técnica de Babahoyo	Pública	Ecuador	Revista Científica de la Universidad Técnica de Babahoyo	2018

Comentario: La tabla 1 muestra la relación de universidades referenciadas en los artículos Científicos estudiados en función a su naturaleza, país de procedencia, revista indexada, autor y año de publicación.

Figura 3
Ubicación Geográfica de los países a los que pertenecen
las universidades referenciadas en el estudio



Concepto de Gestión de Cuentas por Cobrar en las Empresas:

Macías, (2018) cita la afirmación Ponce, (2013, p. 117) Quien explica que las políticas crediticias son los procedimientos donde se establece plazos para la recuperación de efectivo antes de su vencimiento. La eficiencia de las políticas de las empresas se puede examinar de manera parcial analizando el nivel consideración de cuentas incobrables. En las empresas es importante tener mucha atención en el proceso de cobranza, ya que no se debe ser muy agresivo, si los pagos no son recibidos en la fecha establecida, habría que considerar un plazo prudente antes de iniciar un procedimiento de cobranza.

Las empresas también han logrado cierta estabilización, ya que pueden operar al crédito originando nuevas cuentas por cobrar las cuales deben ser manejadas con criterio de costo-beneficio; es decir, tomando en cuenta el costo del capital utilizado y el beneficio que recibirá al final del ciclo económico, por lo cual las empresas no debe incrementar el segmento de cuentas por cobrar ya que éste pone en peligro la liquidez necesaria para realizar sus operaciones

Por otro lado Ross, 2012 citado por Izar e Ynzunza, (2017) nos indica que la falta de liquidez en las empresas origina incapacidad para el pronto pago de sus deudas y obligaciones vencidas que lo llevan hasta la venta forzosa de sus activos, insolvencia y quiebra, saliendo del mercado; situación que origina pérdida a sus asociados. Para establecer la política de crédito, se toman en cuenta 5 factores, que son: los ingresos, los costos, el costo del financiamiento del crédito, la probabilidad de falta de pago y los descuentos en efectivo que la entidad establezca.

Así mismo, Gutiérrez, (2018) cito la afirmación de Ceballos Sebastián, (2015), en el sector empresarial, las empresas preferían vender al contado en lugar de vender al crédito, pero las presiones de la competencia obligan a la mayoría a ofrecer crédito. Por ello, una óptima gestión de las cuentas por cobrar comienza con la decisión más importante, la cual es si se debe conceder o no el crédito, también es importante recalcar que se deben tener en cuenta las políticas crediticias antes de su otorgamiento y tener en cuenta los medios de cobranza. Es por ello que contar un sistema de control es de vital relevancia para contar con niveles óptimos de créditos emitidos, así mismo disminuirán los flujos de efectivo reflejándose negativamente en las utilidades generadas por las ventas.

Tabla 2
Artículos incluidos en la revisión
según las palabras claves utilizadas

Fuente	Diseño Metodológico	País	Tamaño de la Muestra	Breve Resumen
Benavides, 2014	Descriptiva y Analítica	Nicaragua	100	El objetivo de esta investigación es determinar las malas prácticas utilizadas por los gestores de cobro de la empresa de cobros ECONORTE (Empresa de Cobros del Norte) que realizan su gestión de recuperación de cobro en Estelí y sus municipios.
Bastidas y Castillo, 2018	Exploratoria y Descriptiva	Ecuador	12	Con la finalidad de atender con prontitud sus pedidos, la empresa diseño un plan de crédito a plazo, sin embargo, a lo largo del tiempo esto les ha afectado en la liquidez, debido a que se amplió el plazo y cupo, sin establecer límites de montos, no hubo un control del riesgo y se afectó en la liquidez para atender las obligaciones a la vista.
Arroba y Solis, 2017	Descriptiva y Explicativa	Ecuador	-	Para el desarrollo de la investigación se ha utilizado diferentes herramientas metodológicas, técnicas y procedimientos, tales como: método analítico, histórico y documental, que permitió determinar cuáles han sido los problemas de liquidez en la empresa; además, se aplicó entrevista a los empleados, se realizó la técnica de observación directa.
Burgos y Cortez, 2016	No reporta	Ecuador	-	Se analiza el Riesgo Crediticio el cual tiene una estrecha relación con la liquidez y la morosidad por cuanto es de vital importancia establecer decisiones que contribuyan a mantener los índices más adecuados de rotación de clientes. Se menciona los entes reguladores y la normativa que rige para el desarrollo comercial de ventas a crédito.

Fabre y Tenesaca, 2018	Descriptiva	Ecuador	24	El objetivo del presente artículo es determinar la incidencia que tiene el control de las cuentas por cobrar en la liquidez de la Cooperativa de Ahorro y Crédito "13 de Abril" y sugerir cambios operativos, contables y administrativos que ayuden a lograr la máxima eficiencia crediticia.
Gutiérrez, 2018	Revisión Sistemática	Perú	13	El presente artículo es producto de una revisión sistemática que tuvo como objetivo establecer y contrastar las metodologías y hallazgos principalmente que guarden relación con el tema de estudio gestión de créditos y cobranza, y la rentabilidad, permitiendo al lector conocer e introducirse en el estudio y análisis de las mismas.
Izar e Ynzunza, 2017	No reporta	Colombia	77	Este trabajo busca definir la política de crédito y cobranza que le permitan a una pequeña empresa maximizar sus utilidades. El modelo para estimar las utilidades considera el impacto del crédito en el volumen de ventas, así como los costos financieros de las cuentas por cobrar, las cuentas incobrables y los descuentos por pronto pago de los clientes.
Macías, 2018	Analítico	Ecuador	1	El proyecto de investigación analiza la situación de la empresa GLOBALOLIMP S.A. con relación a la administración efectuada a las cuentas por cobrar, dedicada a la producción y comercialización nacional e internacional de teca, se estudia el rubro debido a que se han incrementado las cuentas por cobrar por varios factores que son analizados

Comentario: La tabla 2 muestra la relación de autores referenciados en los artículos científicos estudiados en función al área de la revista indexada en la base de datos, el diseño de investigación, la muestra.

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

Discusión:

Este trabajo analizo la literatura científica disponible en la base de datos Dialnet, Redalyc, Scielo y Google Académico sobre la gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las pequeñas empresas publicadas en los últimos 10 años para poder indagar la relevancia que tiene una buena gestión en las empresas. El objetivo fue identificar que se conocía, tendencias, y oportunidades de mejora en una buena gestión, dependiendo de las políticas crediticias de las empresas, así mismo teniendo incidencia en la liquidez. A continuación, se destacan algunos aspectos importantes y sus implicancias en el estudio.

Fueron identificados 20 artículos que cumplían criterios establecidos de relación con el tema y aporte al entendimiento del concepto e influencia en un cambio notable. Se observó un crecimiento de publicaciones constate desde los 90 en relación con el crecimiento de los años 2000 en adelante donde el tema al parecer causo el interés de los investigadores para poder desarrollar un tema que genera interés al sector empresarial, ya que se podría decir que es un indicador para medir la capacidad de respuesta que tienen las empresas ante sus obligaciones financieras o cualquier contingencia, se ha vuelto de muchas relevancia en el sector empresarial a nivel internacional, llevándonos a que la mayor información obtenida es fuera nuestro país ya que en el entorno nacional, no tiene ese impacto como en otros países.

Otro aspecto importante de la literatura científica es la necesidad de considerar el hecho de contar con políticas crediticias apropiadas para cada tipo de realidad económica, llegando así a una mejor administración de los recursos financieros de las empresas, así mismo la óptima gestión de las cuentas por cobrar tiene una incidencia en la liquidez de las empresas.

En esta revisión sistemática se evidencia la importante relación que existe entre la liquidez y una buena administración y gestión de las cuentas por cobrar permitiéndole un desarrollo más duradero y constate a las pequeñas empresas. Es en este sentido que las pequeñas empresas se ven seriamente influenciadas por las diversas políticas crediticias, ayudando al manejo de recursos financieros, así como también una adecuada integración de las diferentes áreas de las empresas con el fin de poder mejorar su situación económica contando con información contable fidedigna y oportuna.

Conclusiones:

Se considera que la óptima gestión de las cuentas por cobrar tiene incidencia en la liquidez de las pequeñas empresas así mismo está vinculada directamente con la respuesta que pueden tener ante las obligaciones financieras, también cabe señalar que la gestión de las cuentas por cobrar en las empresas se deben realizar teniendo en cuenta variables internas; políticas crediticias, administración financiera, etc. No obstante, a través de la revisión científica, se observa que está marcada por reflexiones y comportamientos del sector empresarial, que desde las universidades lo reconocen como parte de una estructura vital de las empresas, y que requiere de un conocimiento contable profundo. Se ha concluido que en la medida en que la gestión de las cuentas por cobrar sea mucho más óptima, las empresas tendrán mucho mayor respaldo económico ante cualquier contingencia económica.

Sobre los hallazgos en relación de las diferentes perspectivas descritos, se demostró que en las empresas de América Latina relacionadas al estudio realizado tienen una idea clara sobre la gestión de cuentas por cobrar, contando con diferentes políticas crediticias adecuadas a las diferentes realidades de los países en que se pueden desarrollar operaciones las empresas, esto nos da un enfoque holístico, de transformación empresarial.

Sobre la metodología empleada para realizar esta investigación es importante resaltar que las revisiones sistemáticas nos han permitido ver los diferentes enfoques y realidades donde se gestiona las cuentas por cobrar de manera óptima a nivel internacional, a través de estudios realizados por investigadores que hicieron énfasis en este tema tiene mucha relevancia para las empresas. Algunas de las limitaciones de esta investigación se asocian a la naturaleza de los artículos seleccionados, que corresponden a estudios descriptivos de aquellas empresas que han sido analizadas ya que todos no reflejaron la información que esta investigación quería mostrar, de igual forma hemos podido apreciar que en gran parte del mundo es una tendencia en las empresas y su implementación es una realidad más latente en el mundo empresarial.

No obstante de limitaciones expuestas, los hallazgos de este estudio encontrados deben valorarse como una base teórica que soporta la generación de nuevas preguntas en el concepto de cuentas por cobrar, de igual forma es importante resaltar que en las diferentes realidades económicas vistas, tienen mucha relevancia con la situación económica de las empresas.

REFERENCIAS:

- (Cortez R, 2016) La Gestión de Cartera de Crédito y El Riesgo Crediticio como Determinante de Morosidad o Liquidez de las Empresas Comerciales Ecuador – Septiembre 2016.
- (Fabre y Tenesaca, 2018) Control De Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez.
- (Macías, 2018) Control En La Administración De Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Globalolimp S.A. De La Ciudad De Guayaquil.
- (Arroba Y Solis, 2017) Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez.
- (Arroba, Morales Y Villavicencio, 2018) Cuentas Por Cobrar Y Su Relevancia En La Liquidez.
- (Izar e Ynzunza, 2017) El Impacto Del Crédito Y La Cobranza En Las Utilidades.
- (Benavides, 2014) Evaluación de la gestión de cobro de la empresa ECONORTE, en el departamento de Esteli.
- (Cruz, 2013) Evaluación del control interno y su incidencia en la cuentas por cobrar de Foro Mirafior.
- (Gutiérrez, 2018) Gestión De Créditos Y Cobranzas, Y La Rentabilidad.
- (Gonzales y Sanabria, 2016) Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015.
- (Ordoñez y Quimi, 2017) Gestión Financiera De Las Cuentas Por Cobrar Y Su Efecto En La Liquidez De La Compañía Wurth Ecuador S.A
- (Cárdenas y Velasco, 2013) Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud.
- (Hurtado Y Reyes, 2017) Incidencias En La Liquidez De Los Almacenes Distribuidores De Repuestos Automotrices Al Analizar Sus Cuentas Por Cobrar.
- (Torres, Jimenez, Perez Y Jimenez, 2011) La Administración De Las Cuentas Por Cobrar Y Su Efecto En La Eficiencia Económica De La Empresa De Materiales De La Construcción. Las Tunas.
- (Sanz, 2005) La Gestión De Las Cuentas A Cobrar Y a Pagar el Factoring y el Confirming.
- (Bastidas Y Castillo, 2017) Las Cuentas Por Cobrar Y Su Impacto En La Liquidez De La Empresa Nagpur S.A.
- (Torres Y Avelino, 2017) Las Cuentas Por Cobrar Y Su Incidencia En La Liquidez De La Empresa Adecar Cía. Ltda.

(Arroba Y Encalada, 2016) Provisión De Las Cuentas Por Cobrar Y Su Efecto En Los Estados Financieros De La Compañía Intvescom S.A.

(Umasi y Choquepuma, 2016) Tendencia de las cuentas por cobrar y ratios de actividad en la empresa Alpe Corporación S.A. en los periodos 2011 – 2015

(Santillán Y Reyes) Las Cuentas Por Cobrar Y Su Impacto En La Liquidez De La Empresa Importadora Industrial Agrícola S.A. liasa.