



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

Carrera de Contabilidad y Finanzas

“LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ, EN UNA PEQUEÑA EMPRESA”: una revisión de la literatura científica de los últimos 8 años”

Trabajo de investigación para optar al grado de:

Bachiller en Contabilidad y Finanzas

Autores:

Magna Rosa Aguilar Jáuregui
Christofer Eddie Remy Rouillon

Asesor:

Mg. C.P.C. María Graciela Zurita Guerrero

Trujillo - Perú

2018

DEDICATORIA

Este proyecto ante todo está dedicado a Dios por darme la oportunidad de estar viva y poder alcanzar mis sueños y metas, por haber puesto en mi camino a personas buenas que me han ayudado a lo largo de estos meses.

Magna Rosa Aguilar Jauregui

A mi familia que me apoyaron en el día a día en especial a Luis Martin Sato Berru y a mi madre Alicia Rouillon Valencia que con su comprensión, estímulo y apoyo me impulsan a mejorar.

A mi esposa Noemi Venegas Baca y a mi hijo Ibrahimovic Remy Venegas por su apoyo incondicional que contribuyeron en el desarrollo del presente trabajo.

Christofer Eddie Remy Rouillon

AGRADECIMIENTO

A mi enamorado Alberto Moreno Fuentes por su paciencia, amor y comprensión, por creer en mí en todo momento, apoyándome en las buenas y en las malas.

Magna Rosa Aguilar Jauregui

A mi profesora María Graciela Zurita Guerrero, quien, con sus conocimientos, orientaciones, su paciencia y motivación, han sido fundamentales para realizar este artículo de revisión literaria.

Con gratitud y reconocimiento a todos los profesores de la Universidad Privada del Norte de Trujillo, por su valiosa contribución en mi formación académica.

Christofer Eddie Remy Rouillon

Tabla de contenido

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA PRESENTACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

ACTA DE EVALUACIÓN DEL TRABAJO DE INVESTIGACIÓN

DEDICATORIA.....	2
AGRADECIMIENTO	3
TABLA DE CONTENIDO	4
INDICE DE TABLAS	5
INDICE DE FIGURAS	6
RESUMEN	7
CAPÍTULO I: INTRODUCCIÓN	8
CAPÍTULO II: METODOLOGÍA	11
CAPÍTULO III: RESULTADOS	16
CAPÍTULO IV: DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES	22
REFERENCIAS	26
ANEXOS	27

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Objeto de estudio, Resultados, Nombre y año de la investigación.....	18
--	----

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1 Secuencia clasificación de artículos	16
---	----

RESUMEN

El presente trabajo está basado en la revisión de literatura científica, la cual tuvo como objetivo establecer y comparar básicamente la metodología y de los hallazgos importantes en base a las revisiones literarias que se van a estudiar en su conjunto como es las cuentas por cobrar y la incidencia en la liquidez, hechos que suceden en los diferentes ámbitos comerciales en donde se trata de determinar y aplicar las cuentas por cobrar y que es determinante en la liquidez. Según la materia en estudio se optó por tener a revisiones literarias en donde fueron encontradas como: Sciendo, Scimedirect, Google académico, revistas, Redalyc, etc. En esta búsqueda de información se utilizó como principales palabras claves: Cuentas por cobrar, incidencia, liquidez. Producto de tal indagación se obtuvieron 88 revisiones literarias, las fueron separadas por no estar directamente vinculadas a la liquidez, quedando 64 revisiones literarias, las que fueron reducidos a 7 revisiones de literatura, esta reducción se basó en los elementos metodológicos y características que fueron de diseño transversal - correlacional con el coeficiente de Pearson. La conclusión principal es que las empresas comerciales tienen distintas formas de tratar sus a fin de obtener una ventaja sobre otras empresas.

PALABRAS CLAVES: Cuentas por cobrar, incidencia, liquidez.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

Se establece la revisión referente a las cuentas por cobrar, desde una muy buena perspectiva contable se puede determinar que las cuentas por cobrar es un activo exigible y que en un corto tiempo se convierte en efectivo. Es por esta razón los responsables de la tesorería lo considera como un recurso económico no muy duradero por las constantes obligaciones que tiene la empresa. Desde otra óptica se podría decir que estos derechos de las cuentas por cobrar son generados dada su naturaleza por ventas y servicios y que tienen las siguientes características:

- a. Las cuentas por cobrar a clientes deben establecerse según la operación pactada originalmente.
- b. Las cuentas por cobrar pactadas en moneda extranjera deben de establecerse al tipo de cambio a la fecha de cobro.
- c. Las cuentas por cobrar pueden clasificarse de acuerdo a su antigüedad, las cuales podrán ser exigibles.

Por otro lado, las cuentas por cobrar dentro de las empresas, es parte fundamental de la situación financiera, y dentro de esta se encuentra la liquidez, que es tan importante para la empresa.

Es así como la liquidez para cualquier tipo de empresa se convierte en una parte integral muy importante de su capacidad estratégica para adquirir y/o desarrollar habilidades y competencias claves que le permitirán crear y ofrecer productos y servicios diferenciados frente a los de su competencia. (William Salazar- 2016)

Es necesario que las empresas conozcan la liquidez, si es importante, porque permite que las empresas no caigan en financiamiento innecesario y en sobre inversión de activos. Los indicadores financieros de liquidez le permiten a la empresa o negocio conocer la capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo y no caer en gastos excesivos que obliguen a financiamiento innecesario. (Héctor Ochoa – 2017)

Para estudiar el grado de liquidez que se encuentra en la empresa, se utilizan los ratios, que se pueden establecer como la relación entre dos magnitudes financieras. Esto se sostiene como base para dicha observación la documentación contable debidamente procesada (Domínguez, -2010)

El objetivo a tratar en las verificaciones literarias que se basa en este estudio en la medición literaria de cierta manera rigurosa y un análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, que es uno de los rubros más importantes en los negocios empresariales, determinándose que en este tipo de negocios los procedimientos que se apliquen deben de ser los adecuados, buscándose alternativas en lo que refiere al costo – beneficio, que se realizan en las diferentes áreas de la administración. Estas tareas comprenden la aplicación de procedimientos a cerca de la gestión de crédito, que buscan siempre una forma de establecer un orden en la negociación comercial, el análisis de crédito, la política de crédito y cobro, y que de una o de otra forma fortalecer la liquidez de la empresa (González González- 2018)

Por otro lado, definiendo mejor el objetivo de este estudio es evaluar el papel que tiene las cuentas por cobrar como uno de los mecanismos importantes de la liquidez, es mantenerlo en su oportunidad, tal es así, que se busca de esta manera que las cuentas por cobrar, en que magnitud incide en la liquidez. Por otro lado, el presente estudio analiza cómo se maneja el

ciclo de las cuentas por cobrar de las operaciones que realiza la empresa y de qué manera tiene una incidencia en la liquidez de la empresa, por ello las cobranzas es el origen que genera la falta de efectivo en las empresas comerciales y no se tiene en cuenta la rotación de las cobranzas.

De todo lo expuesto se dio a entender el estudio y la relación contundente entre las cuentas por cobrar y la incidencia en la liquidez, a pesar de sus vinculaciones son las más estudiadas en el ámbito laboral y empresarial, de lo que esta revisión sistemática da a cuenta.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

Se realizó una revisión sistemática de la literatura científica con base en la adaptación de la metodología PRISMA ((Urrutia y Bonfill, 2010),

Se realizó una revisión sistemática de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en una pequeña empresa en base a la metodología de la **Investigación Cualitativa - aplicada – experimental y exploratoria** (Alba Lucía Marín Villada, *Métodos Y Estrategias De Investigación*, 2008). La pregunta de investigación establecida para conducir el proceso metodológico fue la siguiente: ¿De qué manera incide las cuentas por cobrar en la liquidez en una pequeña empresa?

La fundamentación metodológica; Según Alba Lucia Marín Villada, la investigación Cualitativa puede clasificarse en consideración al propósito o finalidades perseguidas: **Básica o Aplicada.**

Investigación aplicada: la expresión "Investigación Aplicada" en nuestra revisión literaria será de importancia ya que las revisiones literarias encontradas determinaran en los estudios científicos orientados a las cuentas por cobrar y a la incidencia en la liquidez son de importancia ya que se dispone a resolver problemas empresariales en la vida cotidiana y a controlar situaciones prácticas que se encuentran normalmente en las empresas, actualmente, este tipo de investigación se posiciona como un ámbito muy importante, ya que estos estudios de Investigación Aplicada se centra en la resolución de problemas en un contexto determinado, es decir, busca la aplicación o utilización de conocimientos, desde una o varias áreas especializadas, con el propósito de implementarlos de forma práctica para satisfacer

necesidades concretas, proporcionando una solución a problemas del sector social o productivo.

También, si se clasifica la investigación por los medios utilizados para obtener los datos, entonces se divide en: **Documental, De Campo y Experimental.**

Investigación experimental: En este sentido este estudio normalmente una de su actividad intencional es la que se realiza en los estudios, determinándose en una modificación de la realidad, es por esta razón que los estudios practicados tienen solo una sola finalidad la de comparar las hipótesis establecidas de tal manera determinar que los estudios lo demuestren consiguiendo la comprobación de la hipótesis establecida, es por esta razón según los estudios se han obtenido conocimientos, los que podemos mencionarlos en : **Exploratoria, Descriptiva O Explicativa.**

Investigación exploratoria: con respecto a este tipo de investigación explorativa, es establecer aspectos fundamentales de los estudios que son una problemática existente, y que de esta manera en nuestra investigación, las cuentas por cobrar y la incidencia en la liquidez de la empresa nos permitirá encontrar los procesos adecuados y cuya importancia radicara en el uso de sus resultados para abrir otras líneas de investigación relacionadas a nuestra temática y por consiguiente su comprobación. *(Alba Lucía Marín Villada, Clasificación de la Investigación, 2008. metinvestigacion.wordpress.com)*

De lo descrito se puede determinar que nuestro objetivo en la investigación literaria es la de relacionar las investigaciones literaria y comparar las metodologías de la revisiones básicamente en sus hallazgos principales, como es el caso de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, que son de gran importancia en todos los ámbitos comerciales y

que alguna o de otra forma los gerentes de las empresas buscan mantener sus negocio a flote a través de procesos y de una buena política de sus cuentas por cobrar.

Es Por eso que para garantizar la sensibilidad del proceso de búsqueda se definieron como descriptores los siguientes términos a partir de la pregunta de investigación ¿De qué manera incide las cuentas por cobrar en la liquidez en una pequeña empresa?, separadas en cuentas por cobrar , incidencia en la liquidez y como buscador genérico se utilizó el google; así como la información descrita fue establecida en el idioma español y con información confiable del 2010 al 2018, determinándose las siguientes rutas que se describen a continuación.

- **Google Académico - Repositorio Académico:**

Las Palabras claves utilizadas las cuentas por pagar e incidencia en la liquidez

- **IMEF- Ejecutivos en Finanzas**

Análisis de las cuentas por cobrar y su liquidez en las empresas

- **Asesoría empresarial:**

Actualidad Empresarial.

- **Ministerio de Economía y Finanzas - MEF.GOB**

Normas internacionales de contabilidad

- **Diversas Páginas Web:**

Las palabras claves utilizadas, Cuentas por pagar, liquidez, indicadores financieros, ratios

Sciendo, Scienedirect, Revistas, Redalyc, etc.

Por otro lado se puede establecer que la técnica que se aplicó en la investigación fue la revisión bibliográfica y documental, mediante la recolección de información de fuentes de información como textos, revistas, tesis, artículos periodísticos e información de Internet, tal es así que **Amador** (1998) afirma que, el proceso de revisión bibliográfica y documental comprende las siguientes etapas: consulta documental, contraste de la información y análisis histórico del problema y **Latorre, Rincón y Arnal** (2003, pág. 58) a partir de Ekman (1989), definen a la revisión documental como el proceso dinámico que consiste esencialmente en la recogida, clasificación, recuperación y distribución de la información.

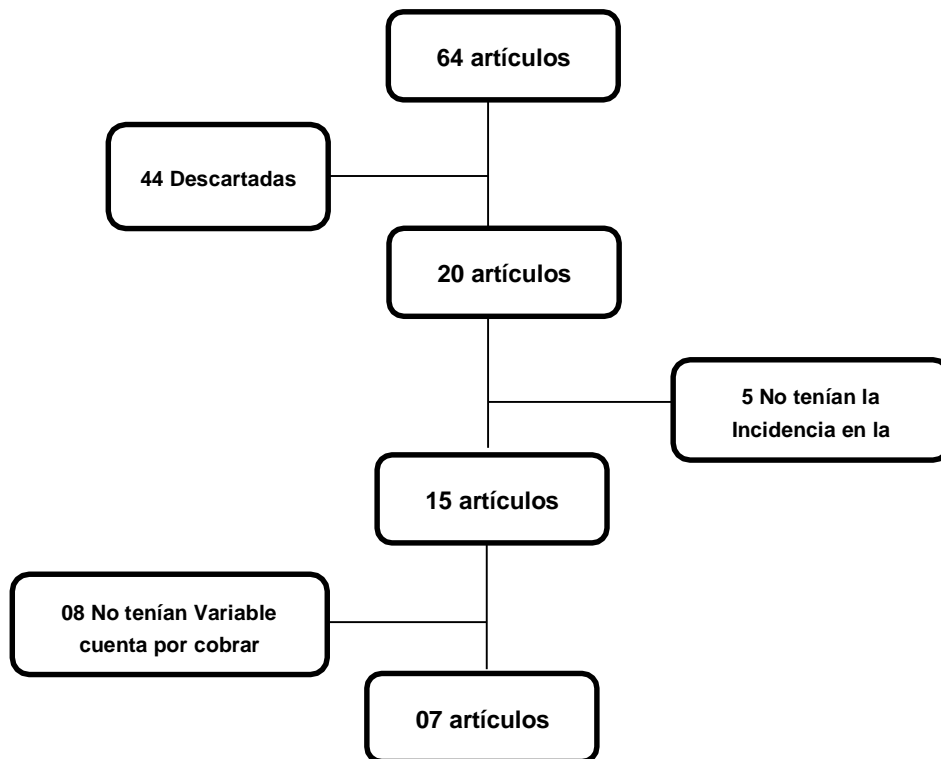
Instrumentos. - Para el recojo de la información se utilizaron los siguientes instrumentos: Fichas bibliográficas y estados financieros de la empresa escogida como referencia del caso. Para conseguir la información específica respecto a mi pregunta de investigación ¿De qué manera incide las cuentas por cobrar en la liquidez en una pequeña empresa? debe estar descrita en idioma español, debe ser de fuentes confiables de información comprendida desde el año 2010 a la actualidad; es por esta razón de cada una de la búsqueda de información de 35 revisiones literarias se realizó en un intervalo de tiempo en promedio de 20 a 30 minutos por cada una de las revisiones, después de ello se determinó como características principales las cuentas por cobrar, Incidencia en la liquidez basándose en la metodología de la **Investigación Cualitativa - aplicada – experimental y exploratoria**, obteniéndose 7 revisiones literarias que tienen una base fundamental de nuestra información de proyectos de investigación; documentación bibliográfica de internet, fundamentalmente se ha utilizado los antecedentes Internacionales y Nacionales , los mismos que luego servirán para hacer el correspondiente análisis de resultados es por esta

razón que en el análisis de estudio se fundamenta en metodológica que se tiene de estas revisiones sistemáticas las cuales son cualitativas, basándose en lo descriptivo.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

Se identificaron 64 revisiones literarias en relación a las cuentas por cobrar y su incidencia, de los cuales fueron descartados 15 antes del análisis principal, 5 de los estudios eliminados no tenían como muestra exclusiva incidencia en la liquidez y 8 no tenían como variable las cuentas por cobrar, que es el objetivo principal de estudio: En ese sentido, la unidad de análisis quedó conformada por 7 revisiones literarias.

Figura 1 Secuencia clasificación de artículos



Revistas y Publicaciones

Respecto de las características de las revisiones literarias se ha establecido como base a mi revisión literaria a cerca de las cuentas por cobrar y su incidencia de 7 Revisiones literaria.

Como se ha señalado anteriormente, en la presente investigación se analizaron 07 artículos referentes a las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en distintos ámbitos laborales y empresariales, de los cuales se esta se establecieron las publicaciones sobre la temática que han tenido mayor incidencia durante los años del 2010 al 2018.

Al revisar sus objetivos y resúmenes fue posible identificar la variedad de problemas y contextos de lo que trataban de cada una de las investigaciones, además se revisó cuidadosamente los 07 artículos teniendo en cuenta varios factores importantes tales como; herramientas, modelos, pruebas estadísticas y los patrones de relación que hay entre ellos.

También hay que señalar que mediante la utilización de las palabras claves se encontró investigaciones hechas en diferentes ámbitos económicos, a pesar del sector, las investigaciones señalaban un mismo objetivo; reducir los procesos a cerca de las cuentas por cobrar y de qué manera esta incidirá en la liquidez de la empresa.

Tabla 1: Objeto de estudio, Resultados, Nombre y año de la investigación

	Revista	Objeto de Estudio	Nacionalidad
1	Brachfield, P. (2003),PJ Brachfield - 2003 - sidalc.net	Cómo vender a crédito y cobrar sin contratiempos	España: Gestión.
2	Corona, A. (2002).	Gerencia Financiera Efectiva	Chile: Kogan Page Ltd.
3	Apaza Meza - Lima. Pacífico Editores, 2001	Análisis e interpretación avanzada de los Estados Financieros y Gestión Financiera	(1ra. Ed.). Lima
4	Biondi, M. (2001).	Interpretación y Análisis de los Estados Contables (5ta. Ed.). Barcelona	Barcelona España: Ediciones Macchi
5	Ettinger, R. (1965). sidalc.net	Créditos y cobranzas.	México: Continental.
6	Higuerey, A. (2007).	Administración de cuentas por cobrar.	(5a ed.). México: Prentice Hall Hispanoamericana S.A.
7	Ettinger, R. (1965).	Créditos y cobranzas.	México: Continental.

ELABORACION: PROPIA

Los artículos analizados de artículos de revistas reportan información de estudios realizados en el Perú, Chile, España y México, Por otro lado, se procedió a elegir a los artículos que guardan una relación directa con la investigación más frecuente como es como vender al crédito, como cobrarlas y su incidencia en la liquidez que fueron 07 revisiones literarias como **PJ Brachfield - 2003 - sidalc.net**, **M Apaza Meza - Lima. Pacífico Editores, 2001^a pacifico editores y en google**. Además, es importante mencionar de las revisiones literarias, encontradas en citas de revistas en Google encontradas de diferentes

sectores no se tomaron en cuenta por no tener una relación directa con el tema.

Con respecto a lo anterior, es interesante que la mayoría de las literaturas analizadas estén vinculadas a nuestro tema en varios países, en consecuencia, la mayoría de participantes que se reportan en los artículos analizados determinan la función de los gerentes, subgerentes y trabajadores de las áreas de caja, gerencia de caja, personal de créditos. Los cuales fueron diversas en su composición, tanto en su tamaño como en los criterios de inclusión.

Según los siete artículos analizados, los más frecuentes reportaban la utilización de metodologías acerca de cómo controlar las cuentas por cobrar, la administración de las cuentas por cobrar, tratamiento de los créditos, análisis e interpretación de los estados financieros tomando en el análisis la incidencia de la liquidez, siendo esto necesario para controlar las operaciones en las áreas donde se controlan las operaciones al crédito y poder de esta manera mantener una liquidez razonable en las empresas y satisfacer a sus proveedores pagando sus obligaciones a corto y largo plazo. Como característica. Cabe señalar que la información que se reportó tuvo diversas características esto se debió a los diferentes sectores presentados, donde el uso de herramientas y modelos de procesos del control de las cuentas por cobrar son utilizados como métodos o estrategias que buscan simplificar y controlar el proceso de las cobranzas, siendo adaptables dependiendo de la actividad o la complejidad de los procesos que se manejan.

Del mismo modo, en el análisis de control de las cuentas por cobrar, en todos los artículos que se tomaron en cuenta, los autores aplicaron modelos de la forma de controlar las cuentas por cobrar. Esto los llevó a coincidir que al mejorar los procesos de cuentas por cobrar la incidencia de la liquidez mejoró la liquidez en las empresas. Mientras mejor se lleven los controles de las cuentas por

cobrar mejores serán los resultados en la liquidez, es por esta razón que la empresa tiene que esmerarse en mantener un alto grado de influencia de sus colaboradores para realizar un mejor control en de las cuentas por cobrar y de esta manera lograr altos niveles de liquidez para cumplir con sus obligaciones.

Esta aportación, permite reconocer que los controles de las cuentas por cobrar inciden en la liquidez y que es un componente decisivo para el éxito de una empresa dándole las garantías y el respaldo económico ante terceras personas, esto se da mediante, el logro de los planes y objetivos, como factor principal en las decisiones para una adecuada gestión de las cuentas por cobrar y una buena incidencia en la liquidez de la empresa, (García, 2012) en las investigaciones mencionan que la política de dar mejores instrumentos tecnológicos se estimula los procesos de un control adecuado de las cuentas por cobrar y de esta manera una mayor incidencia en la liquidez.

Con respecto a los elementos metodológicos correspondientes a los estudios encontrados en artículos, resulta conveniente resaltar el tipo de diseño elegido y procesamiento de datos ejecutados, por los investigadores que desarrollaron el diseño, transversal de tipo correlacional y descriptivo.

Para la elaboración de la siguiente metodología para cada diseño se tuvieron que emplear diferentes instrumentos como encuestas, cuestionarios, análisis documentales, recolección de datos virtuales, entrevistas y observaciones. Las cuales establecen causa y efecto en las variables, ya que son lo suficiente dinámico como para modificarlos.

Hay que resaltar que, en las conclusiones de los siete artículos encontrados, se pudo analizar puntos interesantes, pero no concluyentes entre ambas variables. En particular se

pudo observar que las cuentas por cobrar, se asocia directamente con la liquidez, es decir, que a pesar que los autores utilizaron diferentes modelos, herramientas y métodos llegaron a la conclusión: de que, si hay una buena política de control de las cuentas por cobrar y la de su incidencia en la liquidez.

Finalmente, en los resultados y conclusiones de los estudios que se consideraron el análisis de la relación entre control de las cuentas por cobrar y la de su incidencia en la liquidez, lo que no es concluyente, lo que impide establecer una conclusión firme.

CAPÍTULO IV DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

La relación entre las cuentas por cobrar y la incidencia en la liquidez parecen concluyente, así se reflejan en los estudios realizados y que se enfocan en el sector comercial, industrial. Como se puede observar anteriormente en las investigaciones hechas por distintos autores y en distintos sectores determinan que un adecuado control de las cuentas por cobrar permite una mejora en la liquidez de las empresas, mediante las acciones conjuntas que conllevan a la aplicación de procesos más adecuados y que conllevan a mejorar la liquidez de las empresas y de la satisfacción de la gerencia y la de los proveedores por el cumplimiento de obligaciones, y de esta manera hacer frente a los retos de competitividad requerida.

Por otro lado, las dificultades teórico- conceptual surgido al abordar la temática de control de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, pues no se logró una conformidad acerca de su definición, sin embargo, se encontró una variedad importante de herramientas, modelos y teorías que tratan de explicarlas tanto en lo individual como en su agrupación. Así como lo afirma (Cardona, Rivera, & Martínez, 2016) que el uso de los diferentes modelos para la gestión de las cuentas por cobrar y la incidencia de la liquidez, está conllevando a las empresas a una mayor competitividad en la cadena de valor y este se ve reflejado en una buena imagen frente a sus proveedores. La cartera de clientes debe de ser clasificado según su antigüedad y de su puntualidad y de tal manera establecer niveles de servicio diferenciales. Además, su implementación en empresa comerciales y las industriales han producido resultados satisfactorios en la liquidez y el aumento del control de las cuentas por cobrar, el cual permite una reducción de las obligaciones por

pagar, de buenas tomas de decisiones y de tal manera evitar de gastos innecesarios.

Cabe resaltar, que con la implementación de los sistemas de información y comunicación de las cuentas por cobrar se obtendrá un diagnóstico de la situación evolutivo de las diferentes actividades de las cuentas por cobrar y de esta manera establecer la incidencia de la liquidez y reducir las cuentas por pagar.

Por otro lado, se dispone que las empresas que manejan sus cuentas por cobrar, cada una de ellas tiene su propio proceso de las cuentas por cobrar, sin embargo, es importante conocer a nuestros clientes internos y externos y de esta manera aplicar sus controles de cuentas por cobrar en sus empresas, que permitirá a los gestores mejorar el desempeño crediticio y de control de las cuentas por cobrar y así mejorar su liquidez. Además, las empresas que manejan de manera adecuada el control y una buena gestión de sus cuentas por cobrar logran una ventaja competitiva con su competencia más cercana. (Sepulveda, Baesler, & Nuñez, 2010)

Por lo tanto, se puede decir: que en última instancia la información encontrada en esta revisión literaria demuestra la necesidad de continuar el estudio en conjunto a cerca del control de las cuentas por cobrar y la incidencia en su liquidez, pero cambiando de metodología y homogeneizar los modelos teóricos encontrados y a partir de las cuales se aborda.

En razón a lo narrado en el presente trabajo de revisión literaria se llegó a detallar las siguientes conclusiones:

- Que los estudios revisados tienen una vinculación entre el control de las cuentas

por cobrar y la incidencia en la liquidez, poniendo en conocimiento que para que exista una buena relación se debe de llevar un control adecuado de las cuentas por cobrar y de esta manera se pueda aumentar de la liquidez y de esta manera cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

- Los diseños planteados en los artículos fueron el transversal de tipo correlacional y descriptivo y los análisis estadísticos; donde la mayoría emplearon encuestas, entrevistas, cuestionarios, recolección de datos, etc. Y así poder dar una solución a la problemática presentada en la empresa.
- El control de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez están relacionadas ya que, si no se lleva un buen control en las cobranzas, se podría correr el riesgo de tener cuentas incobrables, Se podría incumplir con las obligaciones por pagar a corto y largo plazo.
- Los sectores en donde más se han estudiado la relación existente entre las cuentas por cobrar y la incidencia en la liquidez es una de las áreas más importantes y delicadas en los sectores comerciales e industriales, ya que estos dos tipos de empresas se tiene una magnitud de la diversibilidad de la clientela que realizan sus operaciones al crédito.

Como principales restricciones en las revisiones literarias, es necesario establecer una buena cantidad de literaturas que tenía una generalidad en la base de datos donde se hizo la búsqueda de los artículos. Del mismo modo al realizar la búsqueda en el idioma español, sin duda se omitieron artículos que no estaban relacionadas con el tema o que de alguna manera estaban desarrollados en distintos contextos socioculturales. Además, las conclusiones se desarrollaron de acuerdo a una reflexión metodológica sobresaliente,

omitiendo la verificación de los hallazgos correspondientes a los datos entrados.

Por último, a pesar de las limitaciones enunciadas, se puede señalar como fortaleza más importante de la presente investigación el hecho de conjugar dos variables que suelen encontrarse Separadas en las revisiones literarias.

REFERENCIAS

- Álvarez, M. (2001). Manual para Elaborar Manuales de Políticas y Procedimientos. México: Panorama.
- Achinga, C. (2006) Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales. Perú: Prociencia y Cultura S.A.
- Apaza, M. (2006). Costos: ABC, ABM y ABB. Herramientas para incrementar la rentabilidad y la competitividad empresarial. Lima, Perú: Instituto Pacífico S.A.C.
- Bravo, M. & Sidney, A. (1997). Contratos modernos empresariales. Lima, Perú: Fecat.
- Brachfield, P. (2003). Cómo vender a crédito y cobrar sin contratiempos. España: Gestión.
- Bodie, Z. & Merton, R. (2003). Finanzas. (1a ed.). México: Pearson Educación. Bernstein, L. (1999). Análisis de Estados Financieros (2a ed.). España: Irwin.
- Cooper & Lybrand. (1997). Los nuevos conceptos de control interno. Madrid: Ediciones Díaz de Santos S.A.
- Corona, A. (2002). Gerencia Financiera Efectiva. Chile: Kogan Page Ltd.
- Estupiñán, R. (2006). Control interno y fraudes. Bogotá: ECO Ediciones.
- Ettinger, R. (1965). Créditos y cobranzas. México: Continental. Fernández, T. (2001). Contabilidad Básica e intermedia. Venezuela.
- Gitman, L. (1996). Principios de administración financiera. México: Pearson educación. Hernández,
- Fernández, C. y Baptista, L. (2010). Metodología de la investigación. México: McGraw-Hill Interamericano S.A.
- Heredia, R. (1985). Dirección integrada de proyecto DIP. España: Prentice Hall

- Higuerey, A. (2007). Administración de cuentas por cobrar. (5a ed.). México: Prentice Hall Hispanoamericana S.A.
- Kotler, P. (2001). Dirección de Mercadotecnia. (8a ed.). México: Pearson educación.
- Levy, L. (2009). Planeación financiera en la empresa moderna. México: Fiscales ISEF.
- Moreno, J. (1997). Economía Financiera. México: CECSA.
- Puppio, M. (2016). Diccionario de Administración y Finanzas. España: Océano Centrum.
- Reyes, A. (2002). Administración de empresas. México: Limusa.
- Rementería, A. (2008). Concepto de gestión. Santiago de Chile: Universidad Bolivariana.
- Soldano, C. (2009). Políticas de crédito. (5a ed.) España: Deco.
- Sánchez, J. (2001). Moral pública en los procesos de buen gobierno. México: Plaza y Valdez Editores
- Álvarez, M. (2001). Manual para Elaborar Manuales de Políticas y Procedimientos. México: Panorama.
- Achinga, C. (2006) Matemáticas financieras para toma de decisiones empresariales. Perú: Prociencia y Cultura S.A. Bravo,
- M. & Sidney, A. (1997). Contratos modernos empresariales. Lima, Perú: Fecat.
- Brachfield, P. (2003). Cómo vender a crédito y cobrar sin contratiempos. España: Gestión.
- Bodie, Z. & Merton, R. (2003). Finanzas. (1a ed.). México: Pearson Educación, p. 214.
- Bernstein, L. (1999). Análisis de Estados Financieros (2a ed.). España: Irwin.
- Corona, A. (2002). Gerencia Financiera Efectiva. Chile: Kogan Page Ltd., p. 315.
- De Lara, A. (2009). Medición y control de riesgos financieros. México: Limusa, p. 16.
- Díez de Castro, L. (2001). Dirección Financiera: Planificación, gestión y control. España: Pearson Education, p. 78.

- Dominguez, B. (2001). Enciclopedia del Magnament I. España: Biblioteca Master Centrum.
- Ettinger, R. (1965). Créditos y cobranzas. México: Continental.
- Fernández, T. (2001). Contabilidad Básica e intermedia. Venezuela
- Gitman, L. (1996). Principios de administración financiera. México: Pearson educación.
- García, V. (2011). La Política monetaria y cambiaria. Venezuela: Mc Graw Hill.
- Gonzales, E. (2014). Finanzas en las empresas. Chile: Nautec, p. 99.
- Heredia, R. (1985). Dirección integrada de proyecto DIP. España: Prentice Hall.
- Higuerey, A. (2007). Administración de cuentas por cobrar. (5a ed.). México: Prentice Hall
Hispanoamericana S.A.
- Jaramillo, P. (2000). Fundamentos de la gerencia financiera. Colombia: Gestión.
- Kotler, P. (2001). Dirección de Mercadotecnia. (8a ed.). México: Pearson educación.
- Levy, L. (2009). Planeación financiera en la empresa moderna. México: Fiscales ISEF.
- Moreno, J. (1997). Economía Financiera. México: CECSA.
- Northern, V. (1995). Análisis de los procesos contables aplicados a las cuentas por cobrar.
Venezuela: Mc Graw Hill.
- Puppio, M. (2016). Diccionario de Administración y Finanzas. España: Océano Centrum.
Porto,
- R. & Gardey, H. (2009). Sistemas y Procedimientos Administrativos. Venezuela: Fragor.
- Reyes, A. (2002). Administración de empresas. México: Limusa.
- Rementería, A. (2008). Concepto de gestión. Santiago de Chile: Universidad Bolivariana.
- Sugef, B. (2013). Proceso Contable. España: Irwin.
- Soldano, C. (2009). Políticas de crédito. (5a ed.) España: Deco, p.114.

- Apaza, M. (2001). Análisis e interpretación avanzada de los Estados Financieros y Gestión Financiera moderna (1ra. Ed.). Lima, Perú Pacífico Editores.
- Apaza, M. & Quispe, R. (2002). Diccionario Empresarial, Herramienta del nuevo Milenio (1ra. Ed.). Lima Perú Pacífico Editores
- Apaza, M. (2003). Finanzas para Contadores aplicado a la Gestión Empresarial (1ra. Ed.). Lima, Perú Pacífico Editores
- Biondi, M. (2001). Interpretación y Análisis de los Estados Contables (5ta. Ed.). Barcelona, España ediciones Macchi
- Vizcarra, J. (2007). Auditoría Financiera: Riesgo, Control Interno, Gobierno Corporativo y Normas de Información Financiera (1ra.ed.). Lima, Perú Pacífico Editores.
- García, J. (2002) Cuentas por Cobrar Comerciales de la revista Actualidad empresarial, N° 245 – de la Segunda Quincena del 2012.
- Buero (2013) Desarrolle una buena gestión de cobranzas. Edit. Caracas Venezuela: Venezuela competitiva.
- http://www.eduardobuero.com.ar/temas_de_interes_desarrollar_buena_gestion_cobranzas.htm
- Cuentas por cobrar (S.F). recuperado de <http://economiaes.com/cuentas/cobrar.html>
- Definición de activo circulante (S.F) recuperado de <http://definicion.de/activo-circulante/>
- El ejecutivo de la cobranza (2013) PUCP – ASQ 2013. Lima Perú. Recuperado de <http://www.monografias.com/trabajos80/ejecutivo-cobranza/ejecutivocobranza.shtml#importanca>
- Falconi (2012) Administración de las cuentas por cobrar Lima Perú: UNIVERSIDAD NACIONAL DE INGENIERÍA. Recuperado de http://ocw.uni.edu.pe/ocw/facultad-de-ingenieria-industrial-ysistemas/contabilidadfinanciera/cursos/Cuentas_por_Cobrar1.pdf

Herrera (2013) Optimizar la gestión de cobranza sin dañar la relación con el cliente. Santiago de Chile. PWC. Recuperado de <http://www.pwc.com/cl/es/cursos/auditoria-y-contabilidad/optimizar-la-gestion-de-cobranza-sin-danar-relacion-con-cliente.jhtml>

La cobranza importancia y principios generales (S.F). Recuperado de <http://creditoscobranzasdinero.blogspot.com/2010/01/cobranzayprincipiosgenerales.html>