



Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de una empresa de servicio de transporte

Accounts receivable and their impact on the liquidity of a transportation service company

Contas a receber e sua incidência na liquidez de uma empresa de serviços de transporte

Eladio Estrada Matamoros

elestradama@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0009-0002-4759-2747>

Universidad Cesar Vallejo. Lima, Perú

Wilmer Alberto Pachau Torres

Wpachauto@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0003-0485-804X>

Universidad Cesar Vallejo. Lima, Perú

Manuel Urrutia Flores

murrutiafl@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0003-3732-4490>

Universidad Cesar Vallejo. Lima, Perú

Jimmi Alexander Farro Acosta

jfarroa@ucvvirtual.edu.pe

<https://orcid.org/0000-0003-3004-0751>

Universidad Cesar Vallejo. Lima, Perú

<http://doi.org/10.59659/impulso.v.6i13.220>

Artículo recibido 3 de octubre 2025 | Aceptado 21 de noviembre 2025 | Publicado 5 de enero 2026

RESUMEN

El propósito del estudio fue analizar el control de las cuentas por cobrar en una empresa de transporte multimodal y su influencia en la liquidez. Esto se debe a que la empresa presta servicios de transporte a diversas compañías del sector exportador, lo que implica que los pagos por el servicio se realizan en distintos períodos. Un adecuado control de las cuentas por cobrar permite conocer la solvencia de la empresa y proporciona un margen de seguridad respecto a su liquidez. El objetivo fue determinar la incidencia de las cuentas por cobrar en la liquidez en una empresa de transporte. La metodología utilizada fue de enfoque cuantitativo, de tipo no experimental y de nivel explicativo causal. La muestra estuvo conformada por 36 agentes de exportación de una empresa de transporte multimodal. Los resultados descriptivos indicaron que el 72.2% presentó un nivel medio en el control de las cuentas por cobrar, mientras que el 61.1% presentó un nivel medio en liquidez. Se concluye que el control de las cuentas por cobrar si incide positiva y significativamente en la liquidez, con una correlación de 0.958, considerada positiva y casi perfecta. Asimismo, el coeficiente de determinación (R^2) evidencia que el 91.7% de la variabilidad en la liquidez está explicado por las cuentas por cobrar.

Palabras clave: Cuentas por cobrar; Liquidez; Políticas de cobranza; Ratios de liquidez

ABSTRACT

The purpose of the study was to analyze the control of accounts receivable in a multimodal transport company and its influence on liquidity. This is because the company provides transport services to various companies in the export sector, which means that payments for the service are made at different times. Adequate control of accounts receivable provides insight into the company's solvency and provides a margin of safety with regard to its liquidity. The objective was to determine the impact of accounts receivable on liquidity in a transport company. The methodology used was quantitative, non-experimental, and causal-explanatory. The sample consisted of 36 export agents from a multimodal transport company. The descriptive results indicated that 72.2% had an average level of control over accounts receivable, while 61.1% had an average level of liquidity. It is concluded that the control of accounts receivable has a positive and significant impact on liquidity, with a correlation of 0.958, considered positive and almost perfect. Likewise, the coefficient of determination (R^2) shows that 91.7% of the variability in liquidity is explained by accounts receivable.

Keywords: Accounts receivable; Liquidity; Collection policies; Liquidity ratios

RESUMO

O objetivo do estudo foi analisar o controlo das contas a receber numa empresa de transporte multimodal e a sua influência na liquidez. Isto deve-se ao facto de a empresa prestar serviços de transporte a várias empresas do setor exportador, o que implica que os pagamentos pelo serviço são efetuados em diferentes períodos. Um controlo adequado das contas a receber permite conhecer a solvência da empresa e proporciona uma margem de segurança em relação à sua liquidez. O objetivo foi determinar a incidência das contas a receber na liquidez de uma empresa de transporte. A metodologia utilizada foi de abordagem quantitativa, do tipo não experimental e de nível explicativo causal. A amostra foi composta por 36 agentes de exportação de uma empresa de transporte multimodal. Os resultados descritivos indicaram que 72,2% apresentaram um nível médio no controlo das contas a receber, enquanto 61,1% apresentaram um nível médio de liquidez. Conclui-se que o controlo das contas a receber tem um impacto positivo e significativo na liquidez, com uma correlação de 0,958, considerada positiva e quase perfeita. Da mesma forma, o coeficiente de determinação (R^2) evidencia que 91,7% da variabilidade na liquidez é explicada pelas contas a receber.

Palavras-chave: Contas a receber; Liquidez; Políticas de cobrança; Ráios de liquidez

INTRODUCCIÓN

La gestión de la liquidez es un pilar fundamental para la sostenibilidad empresarial. Sin embargo, muchas organizaciones enfrentan desafíos significativos debido a una inadecuada administración de sus cuentas por cobrar. Este problema se agudiza en el sector del transporte multimodal, donde las ventas a crédito son una práctica común para atraer clientes, pero los plazos de pago son extensos y variables, llegando hasta 360 días. Duong et al. (2025) destacan que esta situación provoca una falta de liquidez recurrente, afectando el cumplimiento de obligaciones a corto plazo y el acceso inmediato a todo tipo de información a través de varios perfiles por parte de los seguidores, es fundamental saber escuchar la voz del consumidor y su demanda de información veraz, transparente y constante.

A nivel global, se reconoce que la falta de control en las cuentas por cobrar obstaculiza las políticas de crédito efectivas. El Fondo Monetario Internacional (FMI, 2023), indica que en Latinoamérica, se observa frecuentemente que una evaluación insuficiente de los plazos de cobro y ratios financieros impacta negativamente el flujo de caja. Según el Ministerio de Economía y Finanzas (MEF, 2025), destaca diversos estudios que han demostrado empíricamente una incidencia positiva y significativa entre la gestión de cobranzas y la liquidez, sugiriendo que un control óptimo es determinante para la salud financiera.

Por otro lado Huacchillo et al. (2020), las empresas de transporte multimodal se ven constantemente afectadas por regulaciones y normativas, barreras culturales, variabilidad en la demanda, riesgos políticos y económicos, así como por infraestructura inadecuada. Chávez et al. (2025) desde el punto de vista regulatorio, cada país presenta complejidades distintas, ya que puede exigir el cumplimiento de diferentes normas aduaneras, legales, ambientales, sanitarias y contables.

Según Olivera et al. (2021), en las empresas de transporte multimodal se evidencia una comprensión limitada del concepto de liquidez, atribuible a una evaluación insuficiente de los ratios financieros y de los plazos de cobro. Delgado et al. (2021) esta situación se observa especialmente en cooperativas de ahorro, que enfrentan dificultades económicas por la falta de planificación en términos y tiempos de cobro. Tascón et al. (2023) un indicador de esta problemática es la facturación irregular, que refleja la baja captación de liquidez derivada de una cobranza ineficiente. Koilo y Vik (2023) destacan que existe deficiencia en la planificación de aspectos clave como los plazos de cobro, los intereses y las condiciones contractuales, lo que agrava los problemas en la gestión financiera de estas instituciones.

A pesar de este consenso, muchas empresas del sector logístico en Perú, como el caso de estudio Master Freight S.A., continúan experimentando desequilibrios económicos por retrasos en los pagos. La raíz del problema radica en políticas de crédito que necesitan ser evaluadas y ajustadas para reducir la morosidad.

Si bien la relación entre las variables es conocida, existe la necesidad de cuantificar esta incidencia en el contexto específico del transporte multimodal peruano. Por lo tanto, el objetivo general de esta investigación fue determinar la incidencia del control de las cuentas por cobrar en la liquidez de una empresa de transporte multimodal. En función a los objetivos específicos se consideran a las dimensiones del control de cuentas por cobrar, que son políticas de crédito, gestión de cobranza, análisis de vencimiento de cartera y la provisión para cuentas incobrables.

MÉTODO

La investigación se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, transversal y un alcance explicativo-causal, buscando determinar la incidencia entre las variables de estudio. La población estuvo conformada por 42 colaboradores de las áreas contable y administrativa de una empresa de transporte multimodal. Se seleccionó una muestra no probabilística por conveniencia quedando constituida por 36 colaboradores que cumplían con los criterios de inclusión donde se consideró a los trabajadores del área contable y administrativa, que cotizan el servicio de transporte, costos de los productos, seguros, trazabilidad del producto y cálculo de impuestos a pagar.

La técnica empleada fue la encuesta y el instrumento fue el cuestionario. Se utilizaron dos instrumentos tipo Likert, respecto a la variable 1 (Control de Cuentas por Cobrar) estuvo medida con un cuestionario de 8 ítems donde se evaluó cuatro dimensiones: política de crédito, gestión de cobranza, análisis de vencimiento de cartera y cuentas incobrables. Respecto a la variable 2 (Liquidez) estuvo medida con un

cuestionario de 8 ítems donde se evaluó cuatro dimensiones: liquidez corriente, obligaciones financieras, capital de trabajo y rotación de cuentas.

Los instrumentos fueron validados mediante juicio de expertos (dos contadores y un administrador), quienes evaluaron los criterios de suficiencia, claridad, coherencia y relevancia. Para la confiabilidad, se realizó una prueba piloto con 10 participantes. Se obtuvo un Alpha de Cronbach de 0.887 para la variable "Control de Cuentas por Cobrar" y un Alpha de Cronbach de 0.922 para la variable "Liquidez" ambos considerados como altamente confiables.

Los datos recopilados fueron procesados utilizando el software SPSS versión 27. Se realizó un análisis descriptivo y un análisis inferencial. Previamente, se evaluó la normalidad de los datos para determinar la prueba estadística adecuada (se aplicó el estadístico de Rho Spearman) para la demostración de las hipótesis. En todo momento se garantizaron los principios éticos de la investigación, como el consentimiento informado, el anonimato y la participación voluntaria.

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

En lo que respecta a la estadística descriptiva se pudo apreciar los siguientes resultados.

Tabla 1. Niveles de apreciación valorativa de la variable "control de cuentas por cobrar"

	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	1
	Medio	26
	Alto	9
	Total	36

En la Tabla 1, se describe a la variable control de cuentas por cobrar se puede apreciar que del total de encuestados el 25 % así como el 72.2% equivalen a 35 de 36 encuestados, tienen una escala valorativa alto y medio al afirmar que el control de cuentas por cobrar, las políticas de crédito, la gestión de cobranza, el análisis de vencimiento de cartera y la provisión para cuentas incobrables inciden significativa y positivamente en la liquidez.

Tabla 2. Niveles de apreciación valorativa de la variable liquidez

	Frecuencia	Porcentaje
Válido	Bajo	1
	Medio	22
	Alto	13
	Total	36

En la Tabla 2, que describe a la variable liquidez se puede apreciar que del total de encuestados el 61.1% así como el 36.1% equivalen a 35 de 36 encuestados, tienen una escala valorativa alto y medio al

afirmar que la liquidez, liquidez corriente, obligaciones financieras, capital de trabajo neto y rotación de cuentas por cobrar vienen siendo incididos significativa y positivamente por las cuentas por cobrar.

Asimismo, se pudo apreciar con referente a la prueba de normalidad, Dado que la muestra es menor que 50 se opta la estadística de Shapiro-Wilk y al aplicar dicha prueba de normalidad a ambas variables se obtuvo en ambas un nivel de p valor inferior a 0.05, determinando que la muestra presenta una distribución no normal, estableciendo el empleo de la prueba no paramétrica de Rho Sperman para evaluar las correlaciones propuestas en la hipótesis.

Hipótesis general

H_0 : El control de las cuentas por cobrar no incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

H_1 : El control de las cuentas por cobrar si incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

Tabla 3. Incidencia del control de las cuentas por cobrar en la liquidez

	Liquidez
Correlación	0.958**
Control de cuentas por cobrar	,000<0.05
Sig.	
N	36
R ²	0.917

Al evidenciar en la presente tabla el p valor es 0.000 el cual es menor que 0.05 ($p<0.005$) en ambos lados, por lo tanto, se acepta la hipótesis alterna, afirmando que el control de las cuentas por cobrar si incide positiva y significativamente en la liquidez. Asimismo, tenemos que al observar el coeficiente de correlación el valor es de 0.958 ($r=0.958$) podemos afirmar que entre ambas variables existe una correlación positiva perfecta, infiriendo que, cuando se mejora el control de las cuentas por cobrar, se realiza una mejor decisión de la liquidez. Por consiguiente, tenemos que según el resultado de análisis de regresión lineal R^2 obtenido, podemos observar que el control de cuentas por cobrar tiene un valor de variabilidad respecto a la liquidez en un 91.7%, en caso contrario será de 8.3%.

Hipótesis específica 1

H_0 : Las políticas de crédito no incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

H_1 : Las políticas de crédito incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

Tabla 4. Incidencia de las políticas de crédito en la liquidez

	Liquidez
Políticas de crédito	Correlación
	0.799**
	Sig.
	,000
	N
	36
	R ²
	0.638

Al evidenciar en la presente tabla el p valor es 0.000 el cual es menor que 0.05 ($p<0.005$) en ambos lados, se acepta la hipótesis alterna, afirmando que las políticas de crédito inciden positiva y significativamente en la liquidez. Asimismo, tenemos que al observar el coeficiente de correlación el valor es de 0.799 ($r=0.799$) podemos afirmar que entre ambas variables existe una correlación positiva fuerte, infiriendo que, a mejor control de las políticas de crédito, se realiza una mejor decisión de la liquidez. Por consiguiente, tenemos que según el resultado de análisis de regresión lineal R^2 obtenido, podemos observar que las políticas de crédito tienen un valor de variabilidad respecto a la liquidez en un 63.8%, en caso contrario será de 36.2%.

Hipótesis específica 2

Ho: La gestión de cobranza incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

H1: La gestión de cobranza incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

Tabla 5. Incidencia de gestión de cobranza en la liquidez

	Liquidez
Gestión de cobranza	Correlación
	0.750**
	Sig.
	,000
	N
	36
	R ²
	0.563

Al evidenciar en la presente tabla el p valor es 0.000 el cual es menor que 0.05 ($p<0.005$) en ambos lados, se procede a aceptar la hipótesis alterna, afirmando que la gestión de cobranza incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte. Asimismo, tenemos que al observar el coeficiente de correlación el valor es de 0.750 ($r=0.750$) podemos afirmar que entre ambas variables existe una correlación positiva fuerte, infiriendo que, a mejor control gestión de cobranza, se realiza una mejor decisión de la liquidez. Por consiguiente, tenemos que según el resultado de análisis de regresión lineal R^2 obtenido, podemos observar que la gestión de cobranza tiene un valor de variabilidad respecto a la liquidez en un 56.3%, en caso contrario será de 43.7%.

Hipótesis específica 3

Ho: El análisis de vencimiento de cartera no incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

H1: El análisis de vencimiento de cartera incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

Tabla 6. Incidencia del análisis de vencimiento de cartera en la liquidez

		Liquidez
Análisis de vencimiento de cartera		Correlación
		0.911**
		Sig.
		,000
		N
		36
		R ²
		0.830

Al evidenciar en la presente tabla el p valor es 0.000 el cual es menor que 0.05 ($p<0.005$) en ambos lados, se procede a aceptar la H1, afirmando que el análisis de vencimiento de cartera incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte. Asimismo, tenemos que al observar el coeficiente de correlación el valor es de 0.911 ($r=0.911$) podemos afirmar que entre ambas variables existe una correlación positiva perfecta, infiriendo que, a mejor análisis de vencimiento de cartera, se realiza una mejor decisión de la liquidez. Por consiguiente, tenemos que según el resultado de análisis de regresión lineal R^2 obtenido, podemos observar que el análisis de vencimiento de cartera tiene un valor de variabilidad respecto a la liquidez en un 83%, en caso contrario será de 17%.

Hipótesis específica 4

Ho: La provisión de cuentas incobrables no incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

H1: La provisión de cuentas incobrables incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, Lima 2025.

Tabla 7. Incidencia de la provisión de cuentas incobrables en la liquidez

		Liquidez
Provisión de cuentas incobrables		Correlación
		0.750**
		Sig.
		,000
		N
		36
		R ²
		0.563

Al evidenciar en la presente tabla el p valor es 0.000 el cual es menor que 0.05 ($p<0.005$) en ambos lados, se procede a aceptar la H1, afirmando que la provisión de cuentas incobrables incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte. Asimismo, tenemos que al

observar el coeficiente de correlación el valor es de 0.750 ($r=0.750$) podemos afirmar que entre ambas variables existe una correlación positiva fuerte, infiriendo que, a mejor provisión de cuentas incobrables, se realiza una mejor decisión de la liquidez. Por consiguiente, tenemos que según el resultado de análisis de regresión lineal R^2 obtenido, podemos observar que la provisión de cuentas incobrables tiene un valor de variabilidad respecto a la liquidez en un 56.3%, en caso contrario será de 43.7%.

Discusión

Los resultados obtenidos en el estudio evidencian que el control de las cuentas por cobrar tiene una incidencia positiva y significativa en la liquidez de la empresa de transporte, tal como lo demuestra un coeficiente de correlación de 0.958 y un R^2 de 0.917. Esto indica que una adecuada gestión de las cuentas por cobrar fortalece la capacidad de la empresa para cumplir sus obligaciones financieras, coincidiendo con los hallazgos de Vivar y Torres (2024) y Muñoz y Mendoza (2023), quienes destacan que un sistema eficiente de cobranza y auditoría interna contribuye directamente a la solvencia y estabilidad financiera.

En relación con las políticas de crédito, los resultados muestran una correlación positiva alta ($R=0.799$; $R^2=0.638$), evidenciando que políticas de crédito bien estructuradas reducen el riesgo de incobrabilidad y favorecen la liquidez. Este hallazgo se alinea con López et al. (2021) y Rusdiyanto et al. (2021), quienes sostienen que la definición de normas claras sobre otorgamiento de crédito, evaluación del cliente y seguimiento de pagos es crucial para minimizar riesgos financieros y garantizar la continuidad operativa.

Asimismo, la gestión de cobranza presentó una correlación positiva alta ($R=0.750$; $R^2=0.563$), lo que confirma que un seguimiento constante, procedimientos claros y automatización de la cobranza aceleran la entrada de efectivo y optimizan los ratios de liquidez, coincidiendo con Rivera (2021) y Vela et al. (2022). Por su parte, el análisis de vencimiento de cartera, con $R=0.911$ y $R^2=0.830$, demuestra que la clasificación de cuentas por antigüedad permite planificar de manera efectiva los flujos de caja y anticipar necesidades de liquidez, reforzando la evidencia de que un control temporal adecuado es clave para la salud financiera.

Finalmente, la provisión de cuentas incobrables mostró una correlación positiva moderada ($R=0.750$; $R^2=0.563$), lo que sugiere que estimar de manera prudente las deudas de difícil recuperación contribuye a una gestión financiera más realista y confiable. Este resultado coincide con Muñoz y Mendoza (2023) y Huacchillo et al. (2020), quienes destacan que el registro anticipado de cuentas de dudoso cobro y su integración con políticas de crédito y cobranza fortalece la liquidez y la toma de decisiones financieras.

En síntesis, todos los objetivos específicos y el general del estudio evidencian que una administración integral de las cuentas por cobrar mediante políticas de crédito, gestión de cobranza, análisis de vencimiento y provisión de cuentas incobrables de manera positiva en la liquidez, reforzando la relevancia de estos instrumentos como mecanismos estratégicos para la estabilidad financiera de las empresas de transporte.

CONCLUSIONES

Se pudo evidenciar que el control de las cuentas por cobrar si incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, con una correlación de 0.958 el cual es positiva y perfecta, además R²manifiesta que el 91.7% de la variabilidad en la liquidez esta explicada por las cuentas por cobrar.

Por otro lado, se evidencio que las políticas de crédito si incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, con una correlación de 0.799 el cual es positiva fuerte, además R²manifiesta que el 63.8% de la variabilidad en la liquidez esta explicada por las políticas de crédito.

Asimismo, se determinó que la gestión de cobranza si incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, con una correlación de 0.750 el cual es positiva fuerte, además R²manifiesta que el 56.3% de la variabilidad en la liquidez esta explicada por la gestión de cobranza.

Por consiguiente, se obtuvo que el análisis de vencimiento de cartera si incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, con una correlación de 0.911 el cual es positiva perfecta, además R²manifiesta que el 83% de la variabilidad en la liquidez esta explicada por el análisis de vencimiento de cartera.

Finalmente, se obtuvo que la provisión de cuentas incobrables si incide positiva y significativamente en la liquidez de una empresa de servicio de transporte, con una correlación de 0.911750 el cual es positiva fuerte, además R²manifiesta que el 56.3% de la variabilidad en la liquidez esta explicada por el análisis de vencimiento de cartera.

REFERENCIAS

- Ana, R., Yara, Y., Oswaldo, W., Cordova, F., y Rocío, C. (2025). Tax culture and local development: Analysis of its impact on the formalization of informal traders in Peru. *Investment Management and Financial Innovations*, 22(1), 429-440. [https://doi.org/10.21511/imfi.22\(1\).2025.32](https://doi.org/10.21511/imfi.22(1).2025.32)
- Delgado, D., Montes, A., Morales, T., Castañeda Cifuentes, C. A., y Martínez Soto, L. (2021). Influencia de los principios éticos del contador público en la evasión fiscal. *Administración & Desarrollo*, 51(2), 137-156. <https://doi.org/10.22431/25005227.vol51n2.6>
- Duong, T., Hung, M., Hoang, L., y Ngo Thi, N. (2025). Working capital management and profitability: Cash threshold effects in Vietnam's transportation sector. *Investment Management and Financial Innovations*, 22(3), 293-306. [https://doi.org/10.21511/imfi.22\(3\).2025.22](https://doi.org/10.21511/imfi.22(3).2025.22)
- Fondo Monetario Internacional (FMI). (2023). Perspectivas económicas, las Américas, oct 2023: Asegurar una inflación baja y fomentar el crecimiento potencial. (1°). International Monetary Fund, Publication Services. <https://doi.org/10.5089/9798400254673.086>
- Huacchillo, L., Ramos, E., y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. *Universidad y Sociedad*, 12(2), 356-362. <http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>

- Koilo, V., y Vike, A. (2023). Financial performance-based assessment of companies' competitiveness: Evidence from the Norwegian Shipbuilding Industry. *Investment Management and Financial Innovations*, 20(3), 137-151. [https://doi.org/10.21511/imfi.20\(3\).2023.12](https://doi.org/10.21511/imfi.20(3).2023.12)
- López, J., Vidal, Z., y Castañeda, F. (2021). Cuentas por cobrar y pagar y su incidencia en la liquidez de las compañías constructoras. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, 20(1), 11-23. <https://www.eumed.net/rev/uel/2019/04/liquidez-companias-constructoras.html>
- Ministerio de economía y Finanzas (MEF). (2025). Reporte de seguimiento presupuestal (1°). Cuzcano. www.gob.pe/uploads/document/file/7653629/6486393-reporte-de-seguimiento-mensual-2025-enero.pdf
- Muñoz, G., y Mendoza, M. (2023). Gestión de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la Fundación Centro de Apoyo y Solidaridad “Alianza”, cantón Portoviejo, año 2020. 593 digital Publisher CEIT, 8(2), 172-181. <https://doi.org/10.33386/593dp.2023.2.1681>
- Olivera, J., Leyva, L., y Napán, C. (2021). Organizational climate and its influence on the work performance of workers. *Revista Científica de la UCSA*, 8(2), 3-12. <https://doi.org/10.18004/ucsa/2409-8752/2021.008.02.003>
- Rivera, J. (2021). Análisis del sistema control interno cuentas x cobrar de la empresa Pharmacid S.A.S. revista ciencia la salle, 4(1), 45-58. <https://ciencia.lasalle.edu.co/server/api/core/bitstreams/0bf2c653-66f1-4fac-bcf8-d81d478f35d8/content>
- Rusdiyanto, R., Agustia, D., Soetedjo, S., Septiarini, D. F., Susetyorini, S., Elan, U., Syafii, M., Ulum, B., Suparman, P., Rahayu, D. I., y Kusumaningrum, D. (2021). Effects of Sales, Receivables Turnover, and Cash Flow on Liquidity. <https://doi.org/10.20944/preprints201911.0175.v1>
- Tascón, T., Laitinen, K., Castaño, J., Castro, P., y Jokipii, A. (2023). Common distress and reorganization patterns by sector and country for SMEs in six European countries using PDFR: Patrones comunes de fracaso y reorganización por sector y país para las PYMEs de seis países europeos utilizando PDFR. *Revista de Contabilidad*, 26(2), 291-314. <https://doi.org/10.6018/rccs.420171>
- Vela, M., Polo, F., De La Higuera, J., y Pérez, G. (2022). La relación entre la auditoría, la corrupción política y la transparencia informativa: Un análisis comparativo de las Comunidades Autónomas españolas. *Revista de Contabilidad*, 25(1), 31-44. <https://doi.org/10.6018/rccs.403611>
- Vivar, Y., y Torres, M. (2024). Influencia de la auditoría de gestión en la toma de decisiones estratégicas de las organizaciones. *Revista Metropolitana de Ciencias Aplicadas*, 7(Suplemento 1), 177-195. <https://doi.org/10.62452/xx2jye34>