

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

**Análisis de estados financieros para mejorar el control de las
cuentas por cobrar de los centros educativos de la Asociación
Educativa Adventista Central Norte, Lima, 2014 - 2017**

Trabajo de suficiencia profesional para obtener el Título
Profesional de Contador Público

Por:
Gerson Uriel Pari Gastelú

Asesor:
Iván Apaza Romero

Lima, julio de 2018

**DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DEL TRABAJO DE SUFICIENCIA
PROFESIONAL**

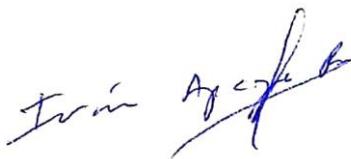
Yo, Iván Apaza Romero, con DNI N° 06407713

DECLARO:

Que el presente trabajo de suficiencia profesional titulado: **“Análisis de estados financieros para mejorar el control de las cuentas por cobrar de los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte, Lima, 2014 - 2017”** constituye la memoria que presenta el bachiller Gerson Uriel Pari Gastelú para la obtención del título profesional de Contador Público, cuyo trabajo de suficiencia profesional ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión con mi asesoría.

Asimismo, dejo constar que las opiniones y declaraciones en el trabajo de suficiencia profesional son de entera responsabilidad del autor. No comprometo a la Universidad Peruana Unión.

Para los fines pertinentes, firmo esta declaración jurada, en la ciudad de Lima, a los 19 días del mes de julio del 2018.



Mg. Iván Apaza Romero

Análisis de estados financieros para mejorar el control de las cuentas
por cobrar de los centros educativos de la Asociación Educativa
Adventista Central Norte, Lima, 2014 - 2017

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

Presentada para optar el título profesional de Contador Público

JURADO CALIFICADOR



Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva
Presidente



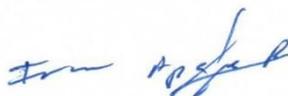
Mg. Rubén Leonard Apaza Apaza
Secretario



CPC. Adolfo William Lavallo Gonzáles
vocal



Mg. Pedro Orlando Vega Espilco
vocal



Mg. Iván Apaza Romero
Asesor

Ñaña, 19 de julio de 2018

Dedicatoria

A mis padres por su sacrificio, amor y apoyo incondicional, razón de mi logro en toda mi carrera profesional.

Agradecimiento

A Dios, por las bendiciones recibidas diariamente. A Nuestra alma mater la Universidad Peruana Unión, por guiarme durante la etapa académico. Asimismo, al asesor Mg. Iván Apaza Romero por las horas concedidas en la orientación durante el proceso de descubrimiento de la investigación.

Tabla de contenidos

Dedicatoria	iv
Agradecimiento	v
Tabla de contenidos.....	vi
Resumen	viii
Abstract	ix
Símbolos usados	x
Índice de figuras	xi
Índice de tablas.....	xii
Capítulo I. Contexto Profesional	13
1.1. Trayectoria profesional.....	13
1.2. Contexto de la experiencia	14
1.2.1. Datos generales de la empresa	15
1.2.1.1. <i>Razón social</i>	15
1.2.1.2. <i>Organización</i>	15
1.2.2. Experiencia profesional realizada	16
Capítulo II. Objetivo (EL PROBLEMA)	17
2.1. Objetivo General	17
2.1.1. Objetivos específicos.	17
2.2. Justificación.....	17
Capítulo III. Revisión de la Literatura.....	20
3.1. Antecedentes de la investigación.....	20
3.1.1. Antecedentes internacionales.....	20
3.1.2. Antecedentes nacionales.	21
3.2. Fundamentos teóricos.....	22
3.2.1. Financiamiento	22
3.2.2. Proceso Financiero	22
3.2.3. Indicadores financieros.....	23
3.2.4. Liquidez de las cuentas por cobrar	24
3.2.5. Rotación de las cuentas por cobrar	25
3.2.6. Cobranza	25
3.2.7. Estrategia de cobranza	27
3.2.8. Prevención para garantizar la cobranza.....	27
3.2.9. Políticas de cobranza.....	28
Capítulo IV. Marco metodológico.....	30

4.1. Método para el abordaje de la experiencia	30
4.2. Lugar de ejecución y temporalidad.....	30
4.3. Población y muestra de la empresa.....	30
4.4. Operacionalización de la temática abordada	31
4.5. Desarrollo de la temática abordada.....	32
Capítulo V. Resultados.....	38
5.1. Resultados descriptivos	38
Capítulo VI. Conclusiones y Recomendaciones	47
6.1. Conclusiones	47
6.2. Recomendaciones	48

Resumen

El presente informe de suficiencia profesional está orientado a análisis de los estados financieros, con el propósito de llevar a cabo un mejor control de las cuentas por cobrar a través de ratios de liquidez y la rotación de dichas cuentas de la Asociación Educativa Adventista Central Norte durante los periodos 2014 al 2017. El objetivo principal es Determinar la relevancia del análisis de los estados financieros y las cuentas por cobrar de los centros educativos de tal manera que permita obtener resultados confiables para la toma de decisiones, para desarrollar este tema se utilizó los estados financieros del 2014, 2015, 2016 y 2017 haciendo un análisis de ratios de liquidez de cuentas por cobrar y rotación de las cuentas por cobrar y como afecta estos resultados en el avance de la Asociación Educativa Adventista Central Norte.

Palabras clave: Ratios financieros, cuentas por cobrar, estados financieros.

Summary

In this professional proficiency report, it is aimed at analyzing financial statements for a better control of accounts receivable through the liquidity ratios of accounts receivable and rotation of accounts receivable from the Asociación Educativa Adventista Central Norte during the periods 2014 to 2017. The main objective is to determine the relevance of the analysis of financial statements and accounts receivable from educational centers in such a way as to obtain reliable results for decision-making, to develop this topic the financial statements were used of 2014, 2015, 2016 and 2017 making an analysis of liquidity ratios of accounts receivable and rotation of accounts receivable and how these results affect the progress of the Central North Adventist Educational Association.

Key words: Financial ratios, accounts receivable, financial statements.

Símbolos usados

IASD: Iglesia Adventista del Séptimo Día.

AEACEN: Asociación Educativa Adventista Central Norte.

ESF: Estado de Situación Financiera.

.

Índice de figuras

Figura 1. Organigrama de la Asociación Educativa Adventista Central Norte	15
Figura 2. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Eduardo Forga.....	38
Figura 3. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Eduardo Forga	39
Figura 4. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Ñaña.....	40
Figura 5. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Ñaña.....	41
Figura 6. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Canto Rey.....	42
Figura 7. Rotación de cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Canto Rey.	43
Figura 8. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio España.....	44
Figura 9. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio España.....	45
Figura 10. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Huaraz.....	46
Figura 11. Rotación de cuentas por cobrar Colegio Huaraz.	47

Índice de tablas

Tabla 1. Balance denominacional Colegio Eduardo Forga	32
Tabla 2. Balance Denominacional Colegio Buen Pastor de Ñaña.....	33
Tabla 3. Balance Denominacional Colegio Buen Pastor de Canto Rey	34
Tabla 4. Balance Denominacional Colegio España.....	35
Tabla 5. Balance Denominacional Colegio Huaraz.....	36
Tabla 6. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Eduardo Forga.....	38
Tabla 7. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Eduardo Forga.....	39
Tabla 8. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Ñaña	40
Tabla 9. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Ñaña	41
Tabla 10. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Canto Rey.....	41
Tabla 11. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Canto Rey.....	42
Tabla 12. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio España	43
Tabla 13. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio España	44
Tabla 14. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Huaraz	45
Tabla 15. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Huaraz.....	46

Capítulo I. Contexto Profesional

1.1. Trayectoria profesional

En mi trayectoria profesional trabajé en diferentes tipos de empresas. En el año 2013, trabajé, durante un año, como tesorero del colegio San José, en la ciudad de Mazamari. Realicé diversas tareas: Arqueo de caja, presupuestos proyectados, actividades educativas, control de inventarios, registro de compras y ventas, cobro de mensualidades y matriculas, entre otras actividades de gestión. Fue una experiencia muy grata, aprendiendo la dinámica contable de las asociaciones educativas.

Al siguiente año tuve la oportunidad de trabajar para la empresa Expreso Molina Unión, en la provincia de La Merced, como administrador de agencias sucursales. Mi trabajo consistía en controlar las actividades económicas de cada sucursal, viendo que las unidades salgan sin ningún problema; hacer arqueo de caja sorpresivo; realizar programación de salidas diurnas y nocturnas; hacer presupuesto anual, entre otras actividades.

En el 2015, fui invitado a trabajar a otra empresa cuyo giro de negocio era la avicultura. Mi función dentro de esta empresa, ubicada en San Ramón – La Merced, fue realizar el registro de compras y ventas, hacer pagos de detracciones y hacer el control de ingreso a almacén, también realizar actividades sociales para las comunidades más necesitadas.

Después de haber trabajado durante un año, en el 2016, ingresé a trabajar a la Universidad Peruana Unión, en el área de caja central, estuve trabajando por 8 meses. En el mes de noviembre fui invitado a trabajar para la Unión Peruana del Norte en el área contable como asistente contable por 3 meses, en el mes de marzo del 2017 fui nombrado como asistente del departamento de gestión del talento humano de la Unión Peruana del Norte, donde realizaba tareas como es la planilla de remuneraciones, análisis de cuentas

personas, actividades de integración con el personal, entre otras actividades de la Iglesia Adventista del Séptimo Día.

A comienzos del presente año 2018, fui nombrado como contador general de la Asociación Educativa Adventista Central Norte, donde realizo la elaboración de balances mensuales, análisis de cuentas de activos y pasivos, conciliaciones bancarias, transferencias bancarias, control de caja de colegios, evaluación económica mensual, entre otras actividades contables que requiera la institución. A lo largo de todo este tiempo fui aprendiendo sobre la contabilidad aplicada en diferentes giros de negocios, esperamos poder continuar con la ayuda de Dios y seguir trabajando con la misión clara que nuestro padre celestial nos dejó.

1.2. Contexto de la experiencia

Me gusta trabajar en el área contable de la iglesia porque me brinda un conocimiento laboral amplio, y me da la oportunidad de trabajar, brindando un servicio a los demás y reflejando el amor de Dios.

A lo largo de mi experiencia laboral he encontrado las diferentes formas de gestión contable, y también problemas tributarios donde he logrado aprender los diferentes procesos para solucionar situaciones contables.

La contabilidad aplicada a mi vida me ayudó mucho a tener un presupuesto personal y proyectar mis gastos, generando un ahorro personal cada mes.

1.2.1. Datos generales de la empresa.

1.2.1.1. Razón social.

Asociación Educativa Adventista Central Norte

1.2.1.2. Organización.

La organización de la Asociación Educativa Adventista Central Norte está conformada de la siguiente manera:



Figura 1. Organigrama de la Asociación Educativa Adventista Central Norte.

1.2.2. Experiencia profesional realizada.

Durante este tiempo, he trabajado en la Asociación Educativa Adventista Central Norte, he afrontado diferentes tipos de problemas contables, los cuales se fueron solucionando gradualmente en el tiempo. A esta asociación, por ser una de las ramas de la Iglesia Adventista del Séptimo Día, no le es posible hacer cambios de procesos contables sin autorización y evaluación del mismo ente; pero en este tiempo se fueron solucionando y ajustando algunas cuentas para poder tener una contabilidad objetiva y clara, a fin de que los administradores puedan tomar las decisiones pertinentes.

Al iniciarme en este cargo, pude observar la deficiencia de un control interno de las cuentas por cobrar de los colegios de la asociación educativa. En ese sentido se optó por hacer arqueos de caja sorpresivos a fin de atacar el problema, lo que fue solucionándose en los primeros meses; ahora se tiene el desafío de bajar las cuentas por cobrar, y por este motivo se está analizando la totalidad de dichas cuentas con el fin de tener un mejor panorama de este indicador, y tomar las decisiones pertinentes a corto plazo.

Esperamos tener buenos resultados para este cierre de año, habiendo cumplido con los objetivos de la asociación educativa, tanto académicos, espirituales, sociales y económicas. Es decir, los objetivos propios de la educación integral cristiana adventista.

Capítulo II. El Problema

2.1. Identificación del problema

Actualmente en la Asociación Educativa Adventista Central Norte, tiene algunas falencias en torno al control de las cuentas por cobrar de las instituciones educativas de la red. Esta situación ha llevado a que en la asociación se generen algunos problemas en la liquidez y en la rotación de las cuentas por cobrar. En ese sentido, y antes que el problema se haga más grande, se ha propuesto realizar los análisis de los estados financieros, y de las cuentas por cobrar con el fin de lograr el equilibrio y la sostenibilidad financiera de la asociación. Y de ese modo hacerla más competitiva, y sobre todo, más eficiente a la gestión de la gerencia y de la tesorería.

2.2. Objetivo

2.1.1. Objetivo General.

- Determinar la relevancia del análisis de los estados financieros y de las cuentas por cobrar de los centros educativos en la Asociación Educativa Adventista Central Norte 2014 – 2017.

2.1.2. Objetivos específicos.

- Analizar los ratios de liquidez de las cuentas por cobrar de los centros educativos en la Asociación Educativa Adventista Central Norte 2014 – 2017.
- Analizar los ratios de rotación de las cuentas por cobrar de los centros educativos en la Asociación Educativa Adventista Central Norte 2014 – 2017.

2.2. Justificación

Las empresas están en constante competencia y para poder lograr optimizar sus utilidades deben tener políticas y procedimientos, para lograr la eficiencia operativa y tener la seguridad de recuperar las cuentas por cobrar.

Las entidades que brindan el servicio de educación poseen un alto nivel de participación en las cuentas por cobrar en la relación de sus activos, por ellos es de suma importancia revisar las cuentas por cobrar y poder controlarlas con el fin de minimizar riesgos de incobrabilidad.

2.3. Presuposición filosófica

Este informe de suficiencia profesional, se ha elaborado fundamentalmente siguiendo los postulados que están escritos en la Biblia y en los libros de Elena de White (1827 – 1915). Cuyos conceptos sobre todo relacionados con el origen cosmogónico de hombre y del mundo son de naturaleza creacionista y no evolucionista. En ese sentido, la fe y la creencia en Dios son fundamentales para el que elabora este informe. A continuación, se presentan algunas ideas.

En Proverbios 6:1; 20:16; 22:7, 26-27 se dice que “El rico se enseño de los pobres, y el que toma prestado es siervo del que presta (...) No seas de aquellos que se comprometen, ni de los que salen por fiadores de deudas. Si no tuvieras para pagar, ¿Por qué han de quitar tu cama de debajo de ti?”.

La pregunta es sugerente e interesante, y la respuesta puede ser sintetizada en una sola palabra: Sabiduría. Se debe ser sabio con el manejo del dinero. Se debe ahorrar dinero, pero no atesorarlo. Se puede gastar, pero con bastante discreción y control. Asimismo, se debe regresar el diezmo de las ganancias al Señor, con actitud gozosa y de gratitud. También se debe practicar

el uso el dinero para ayudar a otros, pero con discernimiento bajo la guía del Espíritu de Dios. No es malo ser rico, pero sí es malo el amar el dinero más que a Dios. No es malo el ser pobre, pero sí lo es el gastar el dinero en cosas triviales. En resumen, el mensaje consistente de la Biblia sobre el manejo del dinero, es el ser sabios en la gestión y el uso.

Capítulo III. Revisión de la Literatura

3.1. Antecedentes de la investigación

3.1.1. Antecedentes internacionales.

Fontalvo, Vergara, & De La Hoz, (2012) en el artículo “Indicadores financieros y clasificación de los bancos: Un análisis estadístico multivariado”, se propuso el objetivo de evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector almacenamiento y actividades conexas en Colombia, lo que permitió a través de una perspectiva cualitativa, descriptiva, propositiva y cuantitativa analizar los indicadores que mejor se discriminan como resultado de la evaluación de los indicadores seleccionados en los años 2004 y 2009, en la función objetivo y así se pudo identificar cuáles eran las variables a monitorear para examinar las empresas objeto de estudio. Este estudio concluye en los siguientes resultados:

- En el análisis discriminante desarrollado en esta Investigación, para la construcción del modelo se utilizaron 47 empresas de Colombia El modelo presentó una clasificación de 60,6 % de las empresas en la muestra original para la construcción del modelo.
- En la muestra original la precisión del modelo en el 2004 es 74.5 % y en el 2009 es del 46,8 %, para un promedio total de clasificación del 60,6% de las empresas. Lo que demuestra la poca confiabilidad para predecir el comportamiento de los indicadores financieros en el sector, a futuro.
- Al analizar las funciones discriminantes generadas se puede analizar que indicadores como la Rotación de activos (RA) y Apalancamiento a Corto

Plazo (ACP), discriminan bien, mejorando de un periodo a otro. Sin embargo, para el caso de los demás indicadores, se puede observar que estos indicadores no evidencian el mismo comportamiento, en el transcurso del 2004 al 2009. Esto último sustenta la hipótesis de la poca capacidad de predicción del modelo obtenido.

- Por lo que se puede concluir que solo se observa un mejoramiento en los Indicadores de Rotación de activos (RA) y apalancamiento en el corto plazo (ACP) en el sector. Es significativo el mejoramiento en el Indicador de rotación de activo teniendo en cuenta que se analizó el sector logístico, el cual está muy bien relacionado con este Indicador.

3.1.2. Antecedentes nacionales.

Stevenson (2016), en su tesis “Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de las empresas comercializadoras de agroquímicos en el distrito de Trujillo” para optar el título profesional de contador público, en la Universidad Nacional de Trujillo. Debido a una escasa política de créditos, la gestión de las cuentas por cobrar muestra una incidencia de la liquidez de la empresa, lo cual es flexible en una evaluación a posibles clientes no se da un seguimiento para verificar el cumplimiento con los terceros, debido a una débil política establecida en sus procedimientos.

Esta empresa tiene carencia de un control sobre las cobranzas, cuando se establece un plazo de cobro a clientes, se ve claramente la realidad que los clientes no hacen el pago en la fecha pactada y esto afecta la liquidez de la empresa.

3.2. Fundamentos teóricos.

3.2.1. Financiamiento

Según Gitman (1996), financiar es acción de suministrar dinero o recursos monetarios que se destinan para llevar a cabo una determinada actividad o proyecto económico. Para Drimer (2008), el término financiamiento compone a todas las fuentes de financiamiento que conforman el endeudamiento y el patrimonio 24 neto de la organización. El acceso al financiamiento es un aspecto fundamental del proceso de desarrollo en las economías emergentes. El crédito bancario es más importante que otras formas de financiamiento como los mercados de bonos o acciones.

3.2.2. Proceso Financiero

El proceso financiero es gestionar, administrar y controlar eficientemente los recursos necesarios a fin de proveer a las diferentes unidades con el objetivo de lograr las metas institucionales. El proceso financiero a futuro estudia la realización de proyecciones de ventas, ingresos y activos tomando como base estrategias alternativas de producción y de mercadotecnia, a fin de decidir posteriormente la forma de satisfacer los requerimientos financieros. También si los resultados iniciales proyectados no son satisfactorios, el proceso financiero debe tratar de identificar los cambios potenciales en las operaciones que producirán resultados satisfactorios. El proceso financiero continúa hasta la fase de implementación, y trata del proceso de retroalimentación y de ajuste que se requiera para asegurarse de la adherencia a los planes para modificarlos,

como consecuencia de cambios imprevistos en el ambiente operativo. La totalidad del proceso implica la decisión sobre un amplio conjunto de metas corporativas, y la elaboración posterior de una serie de presupuestos y pronósticos para cada área significativa de las actividades de la empresa. De este modo el proceso financiero permite a la empresa determinar oportunamente sus requerimientos de financiamiento, dándole así amplias oportunidades para obtenerlos fondos en una forma óptima”. (Rodríguez valencia, 2002).

- a)** Aumento de liquidez del sistema financiero, complementado con la existencia de una competencia bancaria, donde se empieza a valorar la calidad de los servicios que prestan las Entidades Financieras.
- b)** Aparición de los índices de referencia del mercado interbancario, para establecer los costes de financiación.
- c)** Proliferación de instrumentos financieros.
- d)** Concepto de gestión financiera eficiente. Entre ellos destaca la gestión de la posición de tesorería en fecha- valor y el concepto de tesorería como centro de beneficio. e) Incorporación de la gestión de riesgos financieros (tipo de cambio y tipo de interés), como una función más de la gestión financiera. El proceso financiero busca mantener el equilibrio económico en todos los niveles de la empresa, por lo tanto, se encarga de otorgar una estructuración acorde a la base del negocio con la finalidad para mejorar o resolver cualquier problemática.

3.2.3. Indicadores financieros

A partir de la información recabada, en el análisis cuantitativo, se determinan los siguientes indicadores, según el sector económico, en este caso abarca el desarrollo empresarial de la asociación (ARETICAR), de las distintas entidades financieras. La selección, relación y evaluación son algunos de los procesos a seguir, tal como lo mencionan Ochoa y Saldívar (2012).

El proceso de seleccionar información se detalla después de la obtención de información disponible, ya que estas se muestran relevantes, el proceso de relacionar información es más de análisis, ya que termina en el último proceso de evaluación de información donde se verán los resultados trabajados.

Andía (2013), sostiene como un instrumento de diagnóstico empresarial, a la realización de un análisis financiero dentro de una gestión, estableciendo relaciones de cuentas de los estados financieros con las ratios propuestos para evaluar en el pasado, presente y futuro de la situación económica y financiera de la empresa.

Existe la aplicación de varios indicadores financieros en el caso de una evaluación crediticia por una entidad financiera, algunas de estas son clasificadas según su línea de financiamiento.

Entre ellas tenemos la utilización de varios de los ratios o razones financieras.

3.2.4. Liquidez de las cuentas por cobrar

Circle (2016) menciona que las cuentas por cobrar son activos líquidos mientras se puedan realizar el cobro en un plazo prudente, este índice no ayuda a tener el tiempo promedio en que las cuentas por cobrar se convierten en efectivo.

$$PPC = (\text{Cuentas por cobrar} \times \text{días del año}) / \text{Ventas}$$

3.2.5. Rotación de las cuentas por cobrar

En la revista Actualidad Empresarial (2008), establece que muestra la velocidad en que la empresa transforma sus cuentas por cobrar en caja. El propósito de este ratio es tener una visión más clara del plazo promedio de créditos otorgados a los clientes y medir la política de crédito y cobranza. Es deseable que el saldo de las cuentas por cobrar tenga una rotación razonable de manera que no implique costos financieros muy altos.

$$\text{Rotación de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ingresos por Venta}}{\text{Rotación por Cobrar Promedio}}$$

3.2.6. Cobranza.

En toda organización debe existir un plan de cobranza, tanto efectiva como rápida, ya que esto agiliza su proceso y de esta manera se obtienen los objetivos propuestos, donde hoy en día para las organizaciones mantener un margen de utilidad es factible para una empresa, ya que

aumenta la eficiencia y la eficacia de los procesos operativos, flujo de efectivo, que deben entrar por las ventas realizadas.

Para Ettinger & Goliet (2000), la cobranza es fundamental para obtener el éxito de cualquier negocio que vende a crédito, cualquiera que sea la amplitud del negocio, sus utilidades dependen especialmente del ciclo y la frecuencia de reinversión de su capital. A partir de la definición anterior, se puede determinar que la cobranza es un proceso por el cual los gerentes de crédito determinan la capacidad de liquidez con la que deben contar, para realizar sus diferentes actividades de inversión.

La cobranza es entonces el transcurso sensato de presentar un instrumento o documentos para que los pague o acepte como el pagare, letras de cambio, documentos de embarque u otro título de valor (Del Valle, 2001).

Castillo (2012) afirma que el concepto de estrategia es objeto de muchas definiciones, lo que indica que no existe una definición universalmente aceptada. Así de acuerdo con diferentes autores, aparecen definiciones tales como:

- Conjunto de relaciones entre el medio ambiente interno y externo de la empresa.
- Un conjunto de objetivos y políticas para lograr objetivos amplios.
- La dialéctica de la empresa con su entorno.
- Una forma de conquistar el mercado.

- La declaración de la forma en que los objetivos serán alcanzables, subordinándose a los mismos y en la medida en que ayuden.
- La mejor forma de insertar la organización a su entorno.

Rodríguez (2008), indica que los recursos para cobrar son las siguientes:

- Estrategia.
- Tecnología.
- Organización.
- Gestión, habilidades de negociación.
- Métricas.

3.2.7. Estrategia de cobranza

Se debe considerar el número de cuentas a trabajar, los patrimonios disponibles, la manera más segura de priorizar las cuentas para extender la recuperación y al mismo lapso minimizar los recursos y acciones citadas para cobrar e inspeccionar los costos.

- a) Segmentar la cartera
- b) Determinar qué acción emprender y cuando para cada segmento.

3.2.8. Prevención para garantizar la cobranza.

Rodríguez (2008,) en un trabajo de investigación, menciona lo siguiente:

1. Incentivos.

- Recompensar clientes que no se atrasan

- Cobrar gastos de cobranza
 - Buró de crédito – negativas.
2. Domiciliación – pagos automáticos.
 3. Administrar el riesgo crediticio.
 - Prestar a buenos pagadores
 - Asignación de líneas de crédito apropiadas.
 4. **Cobranza Preventiva.**
 - Selección de créditos/clientes probables de caer en mora
 - Historial de pago
 - Behavior Score
 - Tendencia de saldos, etc.
 - Cuentas nuevas y/o de clientes jóvenes
 5. **Aplicación de motivadores de pago.**
 - Llamadas de Servicio
 - Correo electrónico, cartas y/o SMS's informando saldo y fecha límite
 - Mensajes grabados en marcador predictivo.

3.2.9. Políticas de cobranza

1. Cartas.

Después de cierto número de días, la empresa envía una carta formal y cortes, recordando al cliente la cuenta vencida. Si la cuenta no se paga en cierto periodo después de que se envió la carta, se manda segunda carta en un tono más exigente.

2. Llamadas telefónicas.

Si las cartas no tienen éxito, se puede realizar una llamada telefónica al cliente para solicitar el pago inmediato. Si este tiene una excusa razonable es, es posible efectuar arreglos para extender el periodo de pago. Se puede recurrir a una llamada por parte del abogado del vendedor.

3. Visitas personales.

Esta técnica es más común a nivel de crédito de consumo, pero también la emplean eficazmente los proveedores industriales. Enviar a un vendedor local o a una persona de cobranzas para confrontar al cliente suele ser más eficaz. El pago puede realizarse en el sitio de la visita.

4. Agencias de cobro.

La compañía remite las cuentas incobrables a una agencia de cobro o a un abogado de cobranzas. Los honorarios por este servicio, en general, son bastante altos; la empresa podría recibir menos de 50 centavos por dólar de las cuentas cobradas de esta manera.

5. Acción Legal.

La acción legal es el paso más severo y una alternativa para una agencia de cobro. La acción legal directa no solo es costosa, sino que puede llevar al deudor a la quiebra sin que esto garantice la recepción final del monto vencido.

Capítulo IV. Marco metodológico

4.1. Método para el abordaje de la experiencia

Este informe de suficiencia profesional responde al diseño no experimental, porque son estudios que se realizaron sin la manipulación deliberada de variables y en los que solo se observaron fenómenos en su ambiente natural para después analizarlos. Es de corte transaccional o transversal, porque permite recolectar los datos en un solo espacio y tiempo con el propósito de describir la variable de estudio en un momento dado y es de tipo descriptivo, según Sampieri (2006).

Esto permite realizar un mejor análisis de los estados financieros para un mejor control de las cuentas por cobrar.

4.2. Lugar de ejecución y temporalidad

Se aplicará en los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte 2015 – 2017.

4.3. Población y muestra de la empresa

Los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte y la muestra se tomarán de los años 2015 al 2017.

4.4. Operacionalización de la temática abordada

FORMULACIÓN DEL PROBLEMA	OBJETIVO	VARIABLE	DIMENSIONES	METODOLOGÍA
¿De qué manera el estado financiero incide en las cuentas por cobrar de los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte, periodos 2014 – 2017?	Proponer la realización de análisis de las cuentas por cobrar de los estados financieros de los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte 2014 – 2017.	Análisis de los estados financieros	Liquidez de las cuentas por cobrar Rotación de las cuentas por cobrar	Descriptiva Correlacional
<p>¿Cómo el ratio de liquidez de cuentas por cobrar incidió en los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte, periodos 2014 – 2017?</p> <p>¿Cómo el ratio de rotación de las cuentas por cobrar incidió en los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte, periodos 2014 – 2017?</p>	<p>Evaluar el ratio de liquidez de las cuentas por cobrar de los estados financieros de los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte 2014 – 2017.</p> <p>Evaluar el ratio de rotación de las cuentas por cobrar de los estados financieros de los centros educativos de la Asociación Educativa Adventista Central Norte 2014 – 2017.</p>			

4.5. Desarrollo de la temática abordada.

Como primer paso obtenemos los estados financieros por instituciones educativas y agrupamos el año 2014, 2015, 2016 y 2017.

ASOCIACION EDUCATIVA ADVENTISTA CENTRAL NORTE - DIRECCION - COLEGIO EDUARDO FORGA								
Balance Denominacional Interno - 2014 - 2015 - 2016 - 2017								
BALANCE PATRIMONIAL								
	diciembre/2014	% AV	diciembre/2015	% AV	diciembre/2016	% AV	diciembre/2017	% AV
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE	48,926.17	44.13	84,578.33	49.46	81,417.53	37.40	97,490.52	42.33
A111 Disponible	5,160.52	4.66	2,149.84	1.26	5,922.81	2.72	11,923.38	5.18
A112 Aplicaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
A113 Cuentas Por Cobrar	43,765.65	39.48	82,428.49	48.21	75,494.72	34.68	85,567.14	37.15
A114 Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-
A116 Gastos Anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE	61,930.23	55.87	86,414.25	50.54	136,299.72	62.60	132,814.79	57.67
A121 Realizable A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
A131 Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
A132 Inmovilizado	61,930.23	55.87	86,414.25	50.54	136,299.72	62.60	132,814.79	57.67
A133 Intangible	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Activo	110,856.40	100.00	170,992.58	100.00	217,717.25	100.00	230,305.31	100.00
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	101,361.33	91.58	84,105.17	49.19	179,775.01	82.57	245,554.41	109.00
A213 Cuentas Por Pagar	83,976.50	75.88	74,110.83	43.34	169,455.81	77.83	238,588.41	105.91
A214 Provisiones/Previsiones	2,551.93	2.31	1,674.34	0.98	-	-	-	-
A215 Fondos En Custodia	1,189.90	1.08	-	-	-	-	-	-
A216 Ingresos Anticipados	13,643.00	12.33	8,320.00	4.87	10,319.20	4.74	6,966.00	3.09
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
A221 Exigible A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO	9,315.07	8.42	86,881.44	50.81	37,942.24	17.43	- 20,285.23	9.00
PATRIMONIO SOCIAL	9,315.07	8.42	86,881.44	50.81	37,942.24	17.43	- 20,285.23	9.00
A231 Saldo Inicial 01/01	- 20,109.21	18.17	9,315.07	5.45	86,881.44	39.91	37,942.24	16.84
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance Patrimonial de Cesión/Fusión	-	-	-	-	-	-	-	-
Variacion Patrimonial	29,424.28	26.59	77,566.37	45.36	- 48,939.20	22.48	- 58,227.47	25.85
A232 FONDOS DISPONIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial 01/01	-	-	-	-	-	-	-	-
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Pasivo y Patrimonio Líquido	110,676.40	100.00	170,986.61	100.00	217,717.25	100.00	225,269.18	100.00
VENTA S	526,005.48		599,555.94		499,849.44		524,987.75	

Tabla 1. Balance denominacional Colegio Eduardo Forga.

ASOCIACION EDUCATIVA ADVENTISTA CENTRAL NORTE - DIRECCIÓN - COLEGIO BUEN PASTOR DE ÑAÑA								
Balance Denominacional Interno - 2014 - 2015 - 2016 - 2017								
BALANCE PATRIMONIAL								
	diciembre/2014	% AV	diciembre/2015	% AV	diciembre/2016	% AV	diciembre/2017	% AV
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE	217,307.50	67.83	285,920.60	70.90	251,372.85	51.31	329,891.47	58.63
A111 Disponible	162,381.85	50.68	187,580.60	46.52	18,815.82	3.84	51,123.27	9.09
A112 Aplicaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
A113 Cuentas Por Cobrar	54,925.65	17.14	98,340.00	24.39	232,557.03	47.47	278,768.20	49.55
A114 Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-
A116 Gastos Anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE	103,084.72	32.17	117,331.97	29.10	238,537.80	48.69	232,758.38	41.37
A121 Realizable A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
A131 Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
A132 Inmovilizado	103,084.72	32.17	117,331.97	29.10	238,537.80	48.69	232,758.38	41.37
A133 Intangible	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Activo	320,392.22	100.00	403,252.57	100.00	489,910.65	100.00	562,649.85	100.00
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	54,906.97	17.14	63,806.97	15.82	59,158.72	12.08	49,479.42	8.94
A213 Cuentas Por Pagar	13,977.06	4.36	20,312.92	5.04	25,662.22	5.24	18,503.92	3.34
A214 Provisiones/Previsiones	4,619.41	1.44	3,085.05	0.77	-	-	-	-
A215 Fondos En Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-
A216 Ingresos Anticipados	36,310.50	11.33	40,409.00	10.02	33,496.50	6.84	30,975.50	5.60
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
A221 Exigible A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO	265,485.25	82.86	339,435.27	84.18	430,751.93	87.92	504,020.69	91.06
PATRIMONIO SOCIAL	265,485.25	82.86	339,435.27	84.18	430,751.93	87.92	504,020.69	91.06
A231 Saldo Inicial 01/01	90,178.05	28.15	265,485.25	65.84	339,435.27	69.29	430,751.93	77.82
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTE DE VALORACIÓN PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación Patrimonial	175,307.20	54.72	73,950.02	18.34	91,316.66	18.64	73,268.76	13.24
A232 FONDOS DISPONIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial 01/01	-	-	-	-	-	-	-	-
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Pasivo y Patrimonio Líquido	320,392.22	100.00	403,242.24	100.00	489,910.65	100.00	553,500.11	100.00
VENTAS	908,339.72		974,332.50		1,052,312.45		905,188.80	

Tabla 2. Balance Denominacional Colegio Buen Pastor de Ñaña.

ASOCIACION EDUCATIVA ADVENTISTA CENTRAL NORTE - DIRECCIÓN - COLEGIO BUEN PASTOR DE CANTO REY								
Balance Denominacional Interno - 2014 - 2015 - 2016 - 2017								
BALANCE PATRIMONIAL								
	diciembre/2014	% AV	diciembre/2015	% AV	diciembre/2016	% AV	diciembre/2017	% AV
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE	88,184.84	44.75	132,496.50	70.90	100,249.51	33.33	203,070.24	51.59
A111 Disponible	29,485.10	14.96	58,271.82	46.52	10,084.11	3.35	22,634.02	5.75
A112 Aplicaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
A113 Cuentas Por Cobrar	58,699.74	29.79	74,224.68	24.39	90,165.40	29.98	180,436.22	45.84
A114 Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-
A116 Gastos Anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE	108,890.86	55.25	135,713.42	29.10	200,547.78	66.67	190,538.93	48.41
A121 Realizable A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
A131 Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
A132 Inmovilizado	108,890.86	55.25	135,713.42	29.10	200,547.78	66.67	190,538.93	48.41
A133 Intangible	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Activo	197,075.70	100.00	268,209.92	100.00	300,797.29	100.00	393,609.17	100.00
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	76,594.36	38.87	84,488.49	15.82	111,012.76	36.91	49,767.34	12.87
A213 Cuentas Por Pagar	14,014.86	7.11	16,965.70	5.04	41,766.76	13.89	824.16	0.21
A214 Provisiones/Previsiones	3,684.40	1.87	3,820.49	0.77	-	-	-	-
A215 Fondos En Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-
A216 Ingresos Anticipados	58,895.10	29.88	63,702.30	10.02	69,246.00	23.02	50,591.50	13.09
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
A221 Exigible A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO	120,481.34	61.13	183,708.66	84.18	189,784.53	63.09	336,819.47	87.13
PATRIMONIO SOCIAL	120,481.34	61.13	183,708.66	84.18	189,784.53	63.09	336,819.47	87.13
A231 Saldo Inicial 01/01	86,779.34	44.03	120,481.34	65.84	183,708.66	61.07	189,784.53	49.09
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTE DE VALORACIÓN PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
Variacion Patrimonial	33,702.00	17.10	63,227.32	18.34	6,075.87	2.02	147,034.94	38.03
A232 FONDOS DISPONIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial 01/01	-	-	-	-	-	-	-	-
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Pasivo y Patrimonio Líquido	197,075.70	100.00	268,197.15	100.00	300,797.29	100.00	386,586.81	100.00
VENTAS	792,263.87		902,071.87		909,133.75		1,001,627.36	

Tabla 3. Balance Denominacional Colegio Buen Pastor de Canto Rey.

ASOCIACION EDUCATIVA ADVENTISTA CENTRAL NORTE - DIRECCIÓN - COLEGIO ESPAÑA								
Balance Denominacional Interno - 2014 - 2015 - 2016 - 2017								
BALANCE PATRIMONIAL								
	diciembre/2014	% AV	diciembre/2015	% AV	diciembre/2016	% AV	diciembre/2017	% AV
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE	169,993.65	61.89	310,788.46	69.85	307,852.27	57.11	417,784.49	61.25
A111 Disponible	126,931.31	46.21	220,507.50	49.56	66,092.25	12.26	65,949.71	9.67
A112 Aplicaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
A113 Cuentas Por Cobrar	43,062.34	15.68	90,280.96	20.29	241,760.02	44.85	351,834.78	51.59
A114 Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-
A116 Gastos Anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE	104,660.69	38.11	134,168.31	30.15	231,238.84	42.89	264,260.48	38.75
A121 Realizable A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
A131 Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
A132 Inmovilizado	104,660.69	38.11	134,168.31	30.15	231,238.84	42.89	264,260.48	38.75
A133 Intangible	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Activo	274,654.34	100.00	444,956.77	100.00	539,091.11	100.00	682,044.97	100.00
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	73,344.10	26.72	84,285.63	18.94	79,926.64	14.83	128,866.68	19.06
A213 Cuentas Por Pagar	22,553.96	8.22	22,435.24	5.04	26,315.64	4.88	47,305.36	7.00
A214 Provisiones/Previsiones	6,975.64	2.54	5,380.39	1.21	-	-	-	-
A215 Fondos En Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-
A216 Ingresos Anticipados	43,814.50	15.96	56,470.00	12.69	53,611.00	9.94	81,561.32	12.06
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
A221 Exigible A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO	201,107.24	73.28	360,655.63	81.06	459,164.47	85.17	547,312.70	80.94
PATRIMONIO SOCIAL	201,107.24	73.28	360,655.63	81.06	459,164.47	85.17	547,312.70	80.94
A231 Saldo Inicial 01/01	181,192.39	66.02	201,107.24	45.20	360,655.63	66.90	459,164.47	67.91
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance Patrimonial de Cesión/Fusión	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTE DE VALORACIÓN PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación Patrimonial	19,914.85	7.26	159,548.39	35.86	98,508.84	18.27	88,148.23	13.04
A232 FONDOS DISPONIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial 01/01	-	-	-	-	-	-	-	-
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Pasivo y Patrimonio Líquido	274,451.34	100.00	444,941.26	100.00	539,091.11	100.00	676,179.38	100.00
VENTAS	1,289,489.18		1,349,299.75		1,475,033.18		1,385,673.46	

Tabla 4. Balance Denominacional Colegio España.

ASOCIACION EDUCATIVA ADVENTISTA CENTRAL NORTE - DIRECCIÓN - COLEGIO HUARAZ								
Balance Denominacional Interno - 2014 - 2015 - 2016 - 2017								
BALANCE PATRIMONIAL								
	diciembre/2014	% AV	diciembre/2015	% AV	diciembre/2016	% AV	diciembre/2017	% AV
ACTIVO								
ACTIVO CORRIENTE	10,110.25	18.80	22,974.72	36.31	17,005.04	20.00	27,567.22	32.35
A111 Disponible	2,985.29	5.55	6,146.99	9.72	1,242.65	1.46	3,798.74	4.46
A112 Aplicaciones Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
A113 Cuentas Por Cobrar	7,124.96	13.25	16,827.73	26.60	15,762.39	18.54	23,768.48	27.90
A114 Inventarios	-	-	-	-	-	-	-	-
A116 Gastos Anticipados	-	-	-	-	-	-	-	-
ACTIVO NO CORRIENTE	43,655.03	81.20	40,297.79	63.69	68,003.53	80.00	57,636.25	67.65
A121 Realizable A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
A131 Inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
A132 Inmovilizado	43,655.03	81.20	40,297.79	63.69	68,003.53	80.00	57,636.25	67.65
A133 Intangible	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Activo	53,765.28	100.00	63,272.51	100.00	85,008.57	100.00	85,203.47	100.00
PASIVO								
PASIVO CORRIENTE	29,513.45	54.89	53,481.82	84.53	152,789.89	179.73	259,979.49	299.21
A213 Cuentas Por Pagar	19,007.46	35.35	50,797.03	80.29	150,659.89	177.23	251,414.49	289.35
A214 Provisiones/Previsiones	1,147.49	2.13	524.79	0.83	-	-	-	-
A215 Fondos En Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-
A216 Ingresos Anticipados	9,358.50	17.41	2,160.00	3.41	2,130.00	2.51	8,565.00	9.86
PASIVO NO CORRIENTE	-	-	-	-	-	-	-	-
A221 Exigible A Largo Plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
PATRIMONIO NETO	24,251.83	45.11	9,788.02	15.47	- 67,781.32	79.73	- 173,089.91	199.21
PATRIMONIO SOCIAL	24,251.83	45.11	9,788.02	15.47	- 67,781.32	79.73	- 173,089.91	199.21
A231 Saldo Inicial 01/01	19,313.19	35.92	24,251.83	38.33	9,788.02	11.51	67,781.32	78.01
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de Patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Balance Patrimonial de Cesión/Fusión	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Acumulado No Asignado	-	-	-	-	-	-	-	-
Donaciones y Subvenciones para Bienes de Uso	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Integralizado/A Integralizar en el Período	-	-	-	-	-	-	-	-
AJUSTE DE VALORACIÓN PATRIMONIAL	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación Patrimonial	4,938.64	9.19	- 14,463.81	22.86	- 77,569.34	91.25	- 105,308.59	121.20
A232 FONDOS DISPONIBLES	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial 01/01	-	-	-	-	-	-	-	-
Constit. Y Reversión De Fondos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total del Pasivo y Patrimonio Líquido	53,765.28	100.00	63,269.84	100.00	85,008.57	100.00	86,889.58	100.00
VENTAS	218,468.44		230,345.24		205,137.77		203,405.25	

Tabla 5. Balance Denominacional Colegio Huaraz.

Como segundo paso se realiza el análisis de ratios financieros de liquidez de cuentas por cobrar y la rotación de cuentas por cobrar.

Como tercer paso al obtener los resultados de análisis se realiza la comparación de año tras año, para tener una visión más clara de las cuentas por cobrar.

Capítulo V. Resultados

5.1. Resultados descriptivos

Tabla 6. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Eduardo Forga.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	DIAS DEL AÑO	VENTAS
2014	43,765.65	365.00	526,005.48
2015	82,428.49	365.00	599,555.94
2016	75,494.72	365.00	499,849.44
2017	85,567.14	365.00	524,987.75

	2014	2015	2016	2017
DIAS	30.37	50.18	55.13	59.49
MESES	1.01	1.67	1.84	1.98
TENDENCIA		AUMENTO	AUMENTO	AUMENTO

El ratio de liquidez en las cuentas por cobrar, en un análisis de cuatro años, se puede observar que en el año 2017, las cuentas por cobrar demoraban en retornar 59.49 días mientras que en el año 2014, tuvo un menor tiempo para las cobranzas y se las hizo en 30.37 días.

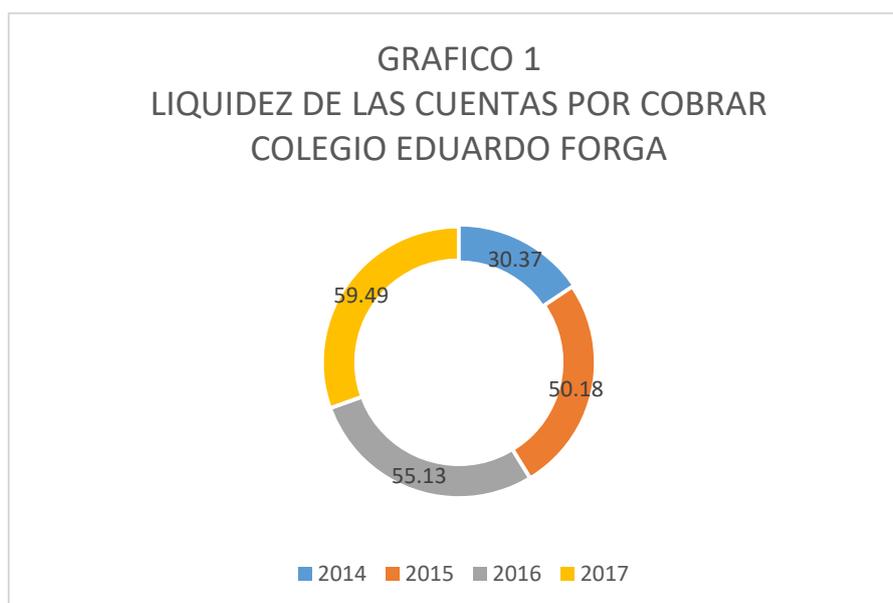


Figura 2. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Eduardo Forga.

Tabla 7. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Eduardo Forga.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	VENTAS
2014	43,765.65	526,005.48
2015	82,428.49	599,555.94
2016	75,494.72	499,849.44
2017	85,567.14	524,987.75

	2014	2015	2016	2017
VECES AL AÑO	12.02	7.27	6.62	6.14
TENDENCIA		DISMINUCION	DISMINUCION	DISMINUCION

El Ratio de rotación de las cuentas por cobrar, en un análisis a cuatro años, muestra en el 2014, una rotación de 12.02 veces para recuperar las cuentas por cobrar, mientras que, en el año 2017, se hizo en menor tiempo de rotación, con 6.14 veces, para recuperar las cuentas.

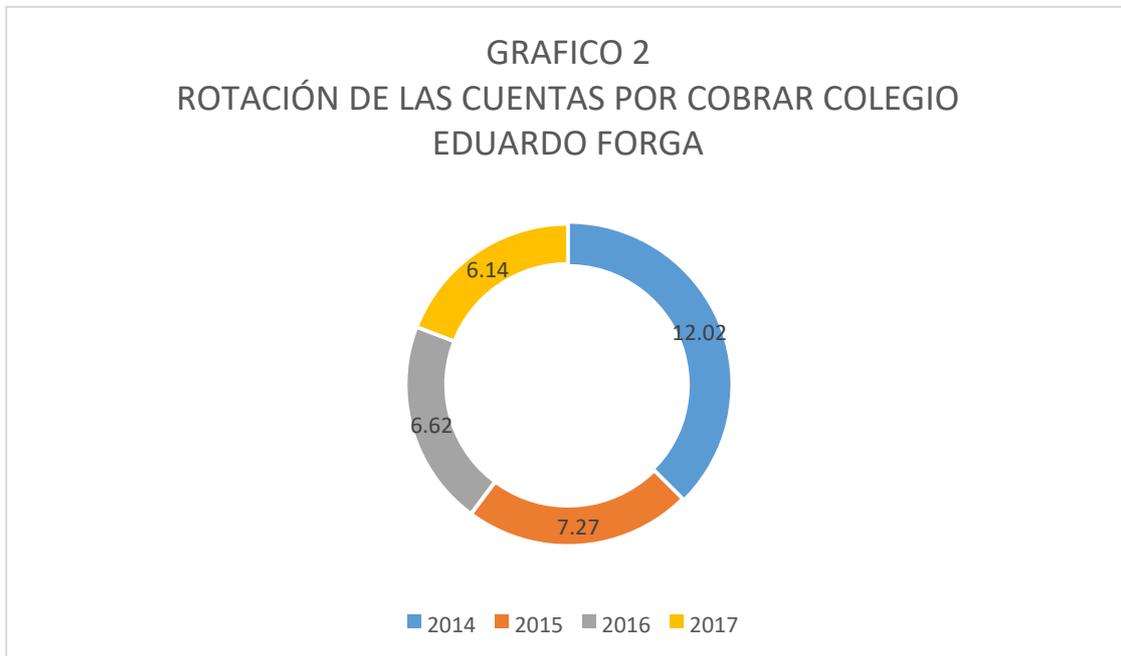


Figura 3. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Eduardo Forga.

Tabla 8. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Ñaña.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	DIAS DEL AÑO	VENTAS
2014	54,925.65	365.00	908,339.72
2015	98,340.00	365.00	974,332.50
2016	232,557.03	365.00	1,052,312.45
2017	278,768.20	365.00	905,188.80

	2014	2015	2016	2017
DIAS	22.07	36.84	80.66	112.41
MESES	0.74	1.23	2.69	3.75
TENDENCIA		AUMENTO	AUMENTO	AUMENTO

El ratio de liquidez en las cuentas por cobrar, en un análisis de cuatro años, se puede observar que en el año 2014, las cuentas por cobrar demoraron en retornar 22.07 días, mientras que en el año 2017, se observó que se hizo en un mayor tiempo de cobro, de 112.41 días.

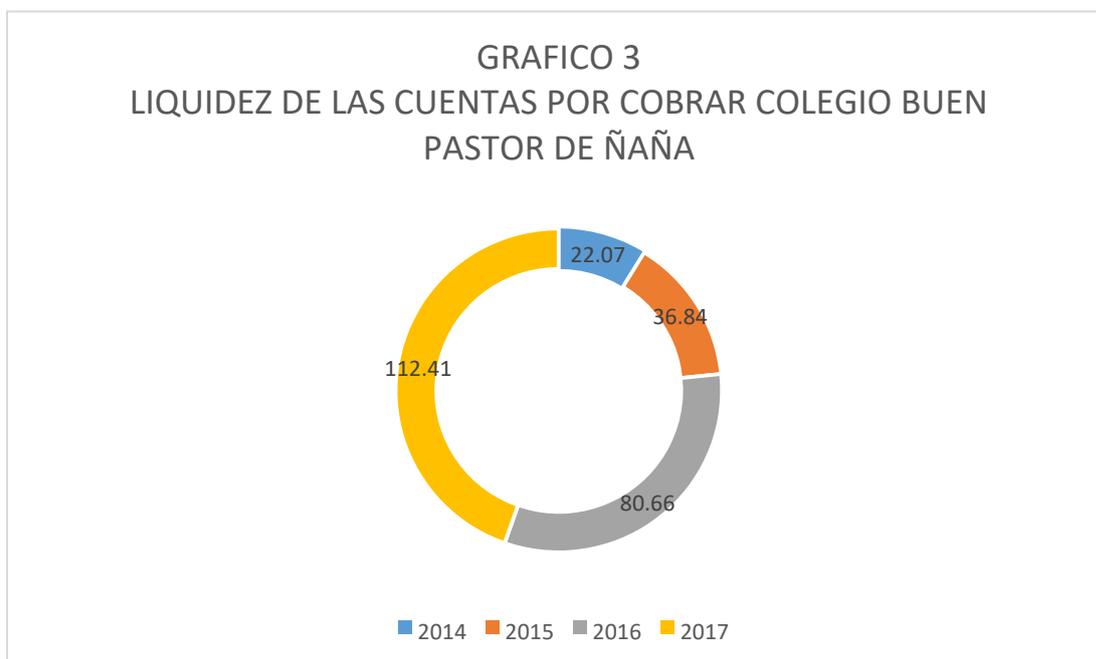


Figura 4. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Ñaña.

Tabla 9. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Ñaña.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	VENTAS
2014	54,925.65	908,339.72
2015	98,340.00	974,332.50
2016	232,557.03	1,052,312.45
2017	278,768.20	905,188.80

	2014	2015	2016	2017
VECES AL AÑO	16.54	9.91	4.52	3.25
TENDENCIA		DISMINUCION	DISMINUCION	DISMINUCION

El Ratio de rotación de las cuentas por cobrar, en un análisis a cuatro años, nos muestra en el año 2017, una rotación de 3.25 veces para recuperar las cuentas por cobrar, mientras que, en el año 2014, se recuperó las cuentas en 16.54 veces al año.

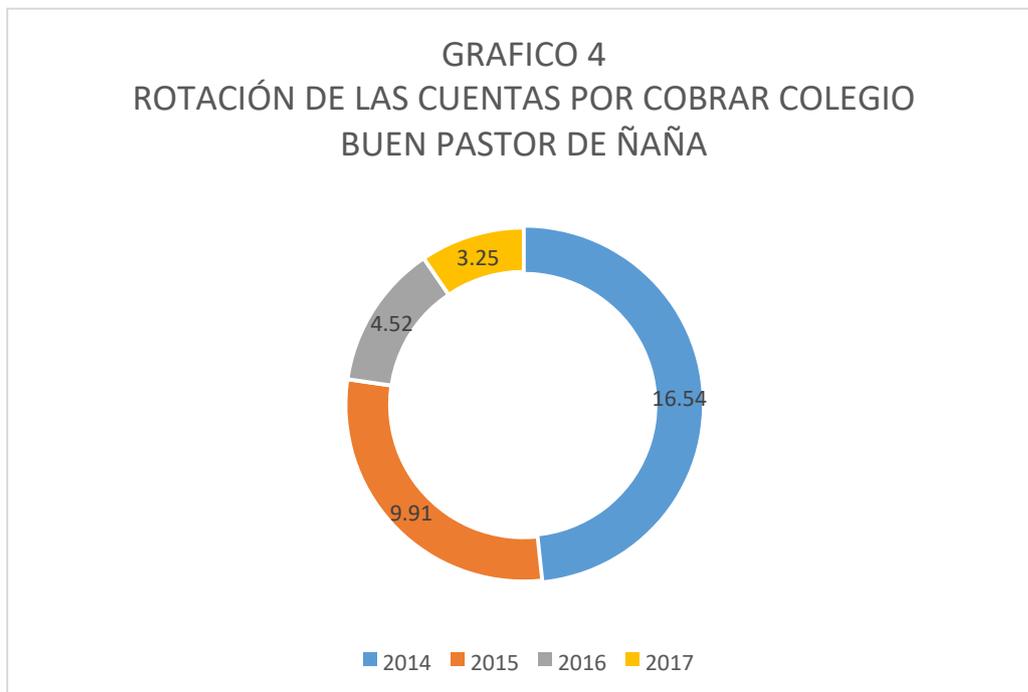


Figura 5. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Ñaña.

Tabla 10. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Canto Rey.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	DIAS DEL AÑO	VENTAS
2014	58,699.74	365.00	792,263.87
2015	74,224.68	365.00	902,071.87
2016	90,165.40	365.00	909,133.75
2017	180,436.22	365.00	1,001,627.36

	2014	2015	2016	2017
DIAS	27.04	30.03	36.20	65.75
MESES	0.90	1.00	1.21	2.19
TENDENCIA		AUMENTO	AUMENTO	AUMENTO

El ratio de liquidez en las cuentas por cobrar, en un análisis de cuatro años, se puede observar que en el año 2014, las cuentas por cobrar demoraron en retornar 27.04 días, mientras que, en el año 2017, se las realizó en un mayor tiempo de cobro, con 65.75 días.

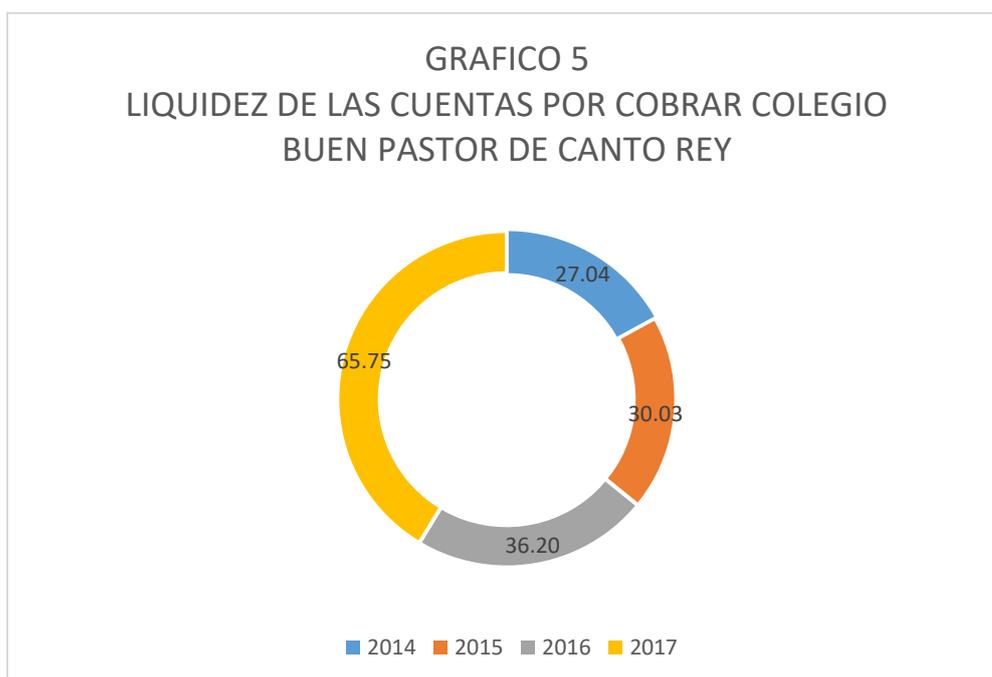


Figura 6. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Canto Rey.

Tabla 11. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Buen Pastor de Canto Rey.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	VENTAS
2014	58,699.74	792,263.87
2015	74,224.68	902,071.87
2016	90,165.40	909,133.75
2017	180,436.22	1,001,627.36

	2014	2015	2016	2017
VECES AL AÑO	13.50	12.15	10.08	5.55
TENDENCIA		DISMINUCION	DISMINUCION	DISMINUCION

El Ratio de rotación de las cuentas por cobrar, en un análisis a cuatro años, muestra en el 2017, una rotación de 5.55 veces para recuperar las cuentas, mientras que en el año 2014 se recuperó en un tiempo mayor de rotación, y fue en 13.50 veces al año.

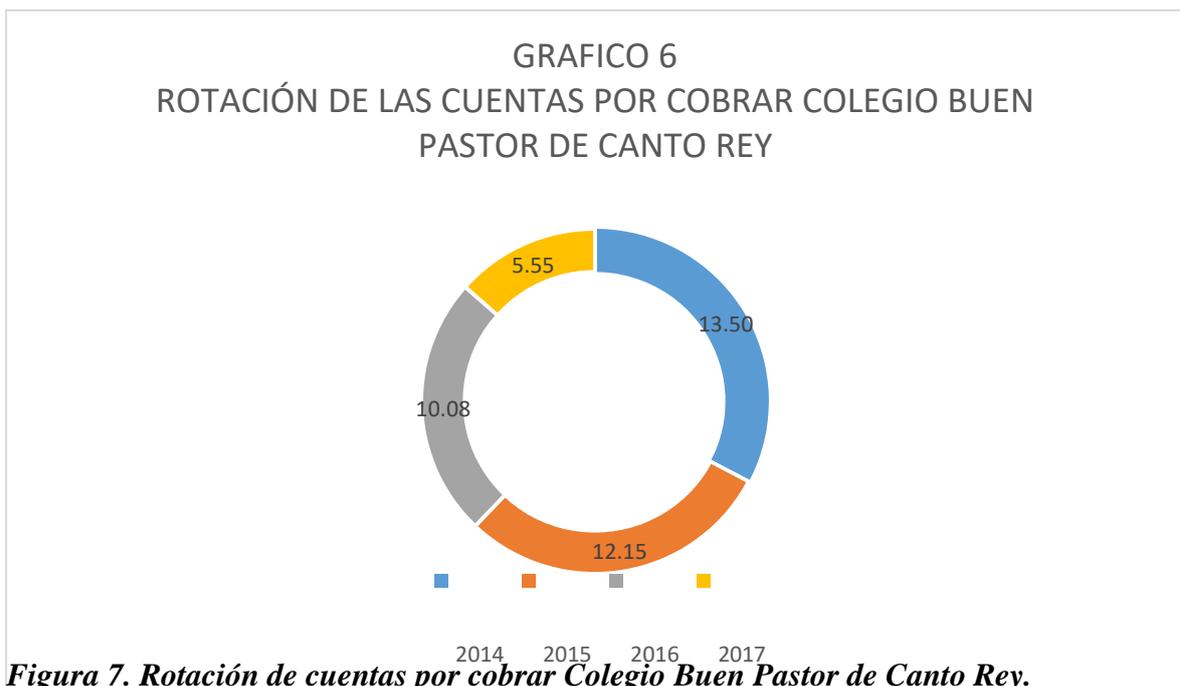


Tabla 12. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio España.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	DIAS DEL AÑO	VENTAS
2014	43,062.34	365.00	1,289,489.18
2015	90,280.96	365.00	1,349,299.75
2016	241,760.02	365.00	1,475,033.18
2017	351,834.78	365.00	1,385,673.46

	2014	2015	2016	2017
DIAS	12.19	24.42	59.82	92.68
MESES	0.41	0.81	1.99	3.09
TENDENCIA		AUMENTO	AUMENTO	AUMENTO

El ratio de liquidez en las cuentas por cobrar, en un análisis de cuatro años, se puede observar que en el año 2014, las cuentas por cobrar demoraron en retornar 12.19 días, comparado con el año 2017, sí tuvo un mayor tiempo de cobro con 92.68 días.

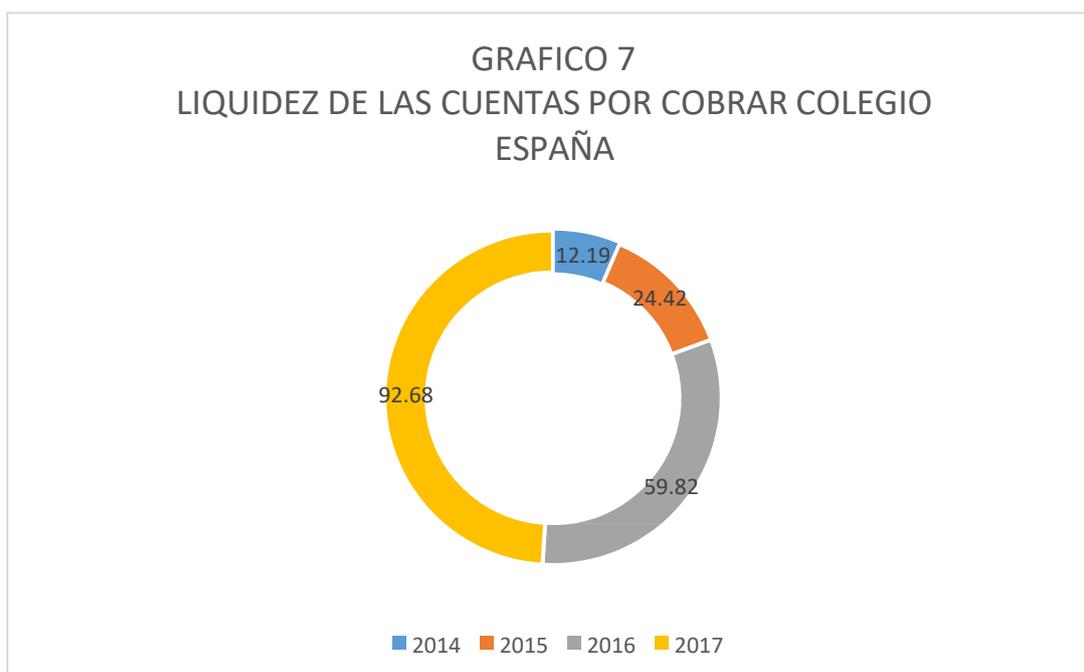


Figura 8. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio España.

Tabla 13. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio España.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	VENTAS
2014	43,062.34	1,289,489.18
2015	90,280.96	1,349,299.75
2016	241,760.02	1,475,033.18
2017	351,834.78	1,385,673.46

	2014	2015	2016	2017
VECES AL AÑO	29.94	14.95	6.10	3.94
TENDENCIA		DISMINUCION	DISMINUCION	DISMINUCION

El Ratio de rotación de las cuentas por cobrar, en un análisis a cuatro años, muestra en el 2017, una rotación de 3.94 veces para recuperar las cuentas, el año con mayor rotación fue el 2014 con 29.94 veces al año para recuperar las cuentas por cobrar.



Figura 9. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio España.

Tabla 14. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Huaraz.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	DIAS DEL AÑO	VENTAS
2014	7,124.96	365.00	218,468.44
2015	16,827.73	365.00	230,345.24
2016	15,762.39	365.00	205,137.77
2017	23,768.48	365.00	203,405.25

	2014	2015	2016	2017
DIAS	11.90	26.66	28.05	42.65
MESES	0.40	0.89	0.93	1.42
TENDENCIA		AUMENTO	AUMENTO	AUMENTO

El ratio de liquidez en las cuentas por cobrar, en un análisis de cuatro años, se puede observar que en el año 2014, las cuentas por cobrar demoraron en retornar 11.90 días, frente al año 2017, que tuvo un mayor tiempo de cobro, con 42.65 días.

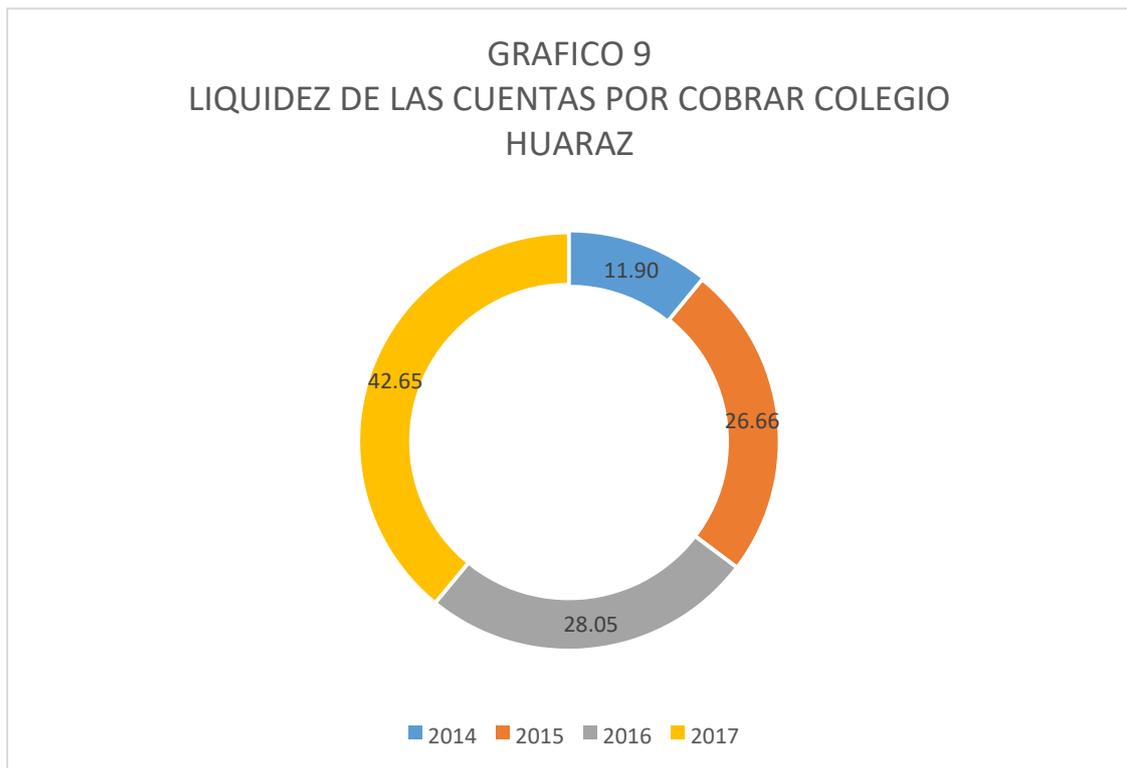


Figura 10. Liquidez de las cuentas por cobrar Colegio Huaraz.

Tabla 15. Rotación de las cuentas por cobrar Colegio Huaraz.

PERIODO	CUENTAS POR COBRAR	VENTAS
2014	7,124.96	218,468.44
2015	16,827.73	230,345.24
2016	15,762.39	205,137.77
2017	23,768.48	203,405.25

	2014	2015	2016	2017
VECES AL AÑO	30.66	13.69	13.01	8.56
TENDENCIA		DISMINUCION	DISMINUCION	DISMINUCION

El ratio de rotación de las cuentas por cobrar en un análisis a cuatro años muestra en el 2017, una rotación de 8.56 veces al año para recuperar las cuentas, mientras que en el año con mayor rotación fue el 2014, con 30.66 veces al año para recuperar las cuentas por cobrar.

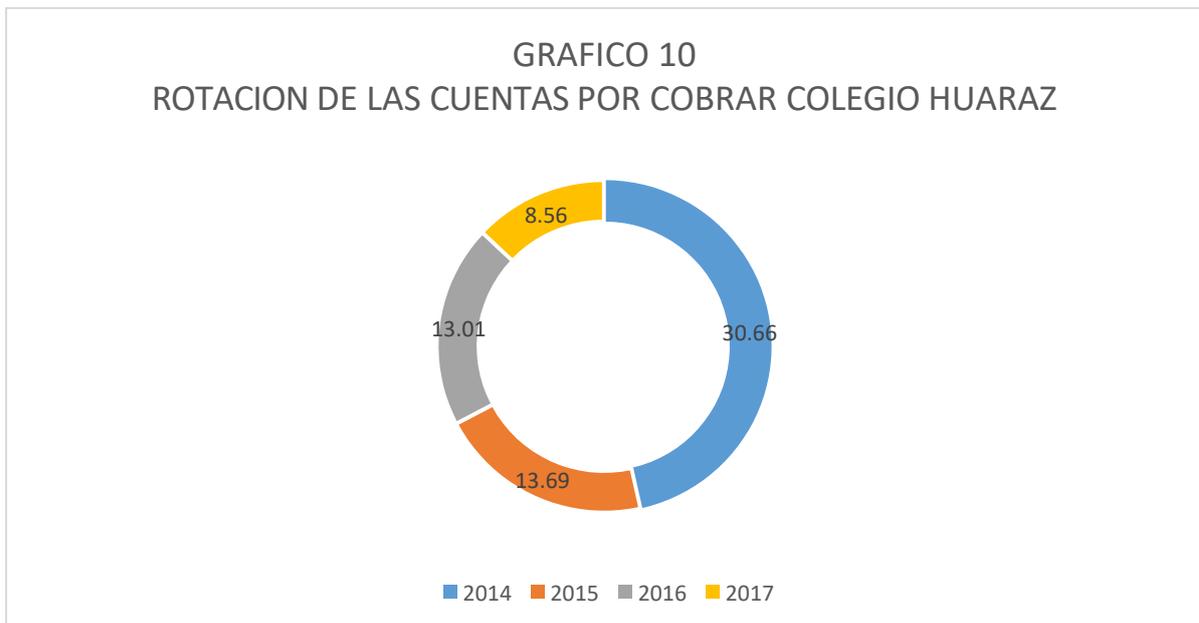


Figura 11. Rotación de cuentas por cobrar Colegio Huaraz.

Capítulo VI. Conclusiones y Recomendaciones

6.1. Conclusiones

Según el estudio realizado se concluye que las cuentas por cobrar tienen una gran importancia en la Asociación Educativa Adventista Central Norte, porque han tenido un efecto positivo sobre la liquidez de la asociación durante los periodos 2014 – 2017, porque cuando no se tiene un efectivo disponible no se cumple con los derechos u obligaciones de pagos e inversiones.

Dentro de los cinco colegios analizados se ha podido ver la baja liquidez de las cuentas por cobrar ya que, en todos los centros educativos, entre los años 2014 al 2017, han ido creciendo los días de retorno de las cuentas por cobrar; en el año 2017, las cuentas por cobrar duraron más de un mes, y es allí donde se produjo el tiempo más alto para el retorno.

Al aplicar el ratio de rotación de las cuentas por cobrar se pudo observar que, en el año 2014, las cuentas por cobrar rotaban dentro del mes es decir los padres o apoderados pagaban sus mensualidades dentro del mes, pero en el 2017 demoraban en rotar más de un mes.

6.2. Recomendaciones

Al haber obtenido estos resultados recomendamos realizar una política de crédito que garantice el retorno de las cuentas por cobrar en el plazo previsto.

Realizar un análisis de capacidad de endeudamiento, dando límites de crédito con la finalidad que no esté expuesta a riesgos de morosidad.

Obtener un sistema de control de riesgos como son Equifax, Sentinel, etc.

Para tener una cartera de clientes y subirlas a Equifax con la finalidad de regularizar las cuentas por cobrar, siendo previamente notificadas.

En cuanto a la morosidad recomendamos aplicar descuentos trimestrales por pronto pago, con promociones que ayuden a los padres de familia a no endeudarse con montos que no puedan pagar.

Referencias

- Fontalvo, t., Vergara, j. c., & de la hoz, e. (2012). evaluación del mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector almacenamiento y actividades conexas en Colombia por medio de análisis de discriminante. *prospectiva*, 10(1), 124–131. retrieved from <http://repositorio.uac.edu.co/handle/11619/1259>
- Lizárraga, K. (2010). Gestión de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de ate. Universidad San Martín de Porres. Retrieved from http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/usmp/360/1/lizarraga_ke.pdf
- Ettinger, R.P. (1986). Créditos y Cobranzas. 5ª ed. México: Continental. Gitman, L. (2007). Principios de Administración Financiera. 11ª ed. México: Pearson Educación.
- Martínez, P. (2005). Diccionario Práctico de Términos Económicos Financieros. 3ª ed. Quito: Grafitex.
- Mason, L. M. (2003). Estadística para la Administración y Economía. 10ª ed. México: AlfaOmega.
- Rodríguez Valencia, J. (2002). Estudios de Sistemas y Procedimientos Administrativos. 3ª ed. México: Thompson.
- Rubio, L.R. (2011). Texto Básico de Análisis de Crédito y Gestión de Cobranzas. Riobamba: Espoch.
- Ochoa Setzer, G. A. (2012). Administración Financiera Correlacionada con las NIF. 3ª ed. México: Mc Graw Hill.
- Writtington, R. (2007). Principios de Auditoria. 14ª ed. Bogotá: Mc Graw Hill.
- Wittlinger, Carranza, & Mori. (2008). Mejores Prácticas en Estrategias de Cobranza, 26, 1–23.
- Vallado, R. (2010). Administración financiera de cuentas por cobrar. Retrieved from

<http://es.slideshare.net/jcfdezmx2/cuentas-por-cobrar-presentation>

González, J., & Gomes, R. (2012). La Morosidad; un acuciante problema financiero de nuestros días. *Saudi Med J*, 33, 3–8.