

**UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN**  
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES  
Escuela Profesional de Contabilidad



*Una Institución Adventista*

**Las cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis comparativo en el contexto de la pandemia por COVID-19**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

**Autores:**

Ivan Moises Maldonado Guardamino

Jose Daniel Inga Uruchi

**Asesor:**

Dr. Carlos Alberto Vasquez Villanueva

Lima, agosto del 2021

## DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

Yo Dr. **Carlos Alberto Vásquez Villanueva**, docente de la Facultad Ciencias empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad y gestión tributaria, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Las cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis comparativo en el contexto de la pandemia por COVID-19”** constituye la memoria que presenta el (la) / los Bachiller(es) **Ivan Moises Maldonado Guardamino y Jose Daniel Inga Uruchi** para obtener el título de Profesional de Contador público cuya tesis ha sido realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

Las opiniones y declaraciones en este informe son de entera responsabilidad del autor, sin comprometer a la institución.

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima a los 23 días del mes de agosto del año 2021.



---

Dr. Carlos Alberto Vásquez Villanueva

### ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a dieciséis día(s) del mes de agosto del año 2021 siendo las 12:00 horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Lima, bajo la dirección del (de la) presidente(a):

Dr. Avelino Sebastián Villafuerte De La Cruz, el (la) secretario(a): Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy y los demás miembros: Mg. Pedro Orlando Vega Espilco y el (la) asesor(a) Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: "Las cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis comparativo en el contexto de la pandemia por COVID 19" de los (las) bachilleres:

- a) Jose Daniel Inga Uruchi
- b) Ivan Moises Maldonado Guardamino
- c) .....

Conducente a la obtención del título profesional de: Contador Público.

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al (a la) / a (los) (las) candidato(a)/s hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del jurado a efectuar las preguntas, y aclaraciones pertinentes, las cuales fueron absueltas por al (a la) / a (los) (las) candidato(a)/s. Luego, se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del jurado.

Posteriormente, el jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato/a (a): Jose Daniel Inga Uruchi

| CALIFICACIÓN | ESCALAS   |         |             | Mérito |
|--------------|-----------|---------|-------------|--------|
|              | Vigesimal | Literal | Cualitativa |        |
| Aprobado     | 14        | C       | Aceptable   | Bueno  |

Candidato/a (b): Ivan Moises Maldonado Guardamino

| CALIFICACIÓN | ESCALAS   |         |             | Mérito |
|--------------|-----------|---------|-------------|--------|
|              | Vigesimal | Literal | Cualitativa |        |
| Aprobado     | 14        | C       | Aceptable   | Bueno  |

Candidato/a (c):

| CALIFICACIÓN | ESCALAS   |         |             | Mérito |
|--------------|-----------|---------|-------------|--------|
|              | Vigesimal | Literal | Cualitativa |        |
|              |           |         |             |        |

(\*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del jurado invitó al (a la) / a (los) (las) candidato(a)/s a ponerse de pie, para recibir la evaluación final y concluir el acto académico de sustentación procediéndose a registrar las firmas respectivas.

\_\_\_\_\_  
Presidente/a

  
\_\_\_\_\_  
Secretario/a

\_\_\_\_\_  
Asesor/a

\_\_\_\_\_  
Miembro

\_\_\_\_\_  
Miembro

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (a)

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (b)

\_\_\_\_\_  
Candidato/a (c)

# Las cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis comparativo en el contexto de la pandemia por COVID-19

Maldonado Guardamino Ivan Moises  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0003-0935-246X>

[ivanmaldonado@upeu.edu.pe](mailto:ivanmaldonado@upeu.edu.pe)  
Facultad de Ciencias Empresariales  
Universidad Peruana Unión, Lima, Perú

Jose Daniel Inga Uruchi  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-2041-9277>

[joseinga@upeu.edu.pe](mailto:joseinga@upeu.edu.pe)  
Facultad de Ciencias Empresariales  
Universidad Peruana Unión, Lima, Perú

Vásquez Villanueva Carlos Alberto  
ORCID: <https://orcid.org/0000-0002-0782-7364>  
[carlosv@upeu.edu.pe](mailto:carlosv@upeu.edu.pe)

Facultad de Ciencias Empresariales  
Universidad Peruana Unión, Lima, Perú

## Resumen

El objetivo del estudio ha sido analizar el impacto de las cuentas por cobrar y la liquidez mediante ratios financieros en el contexto de la pandemia del COVID-19 de las Instituciones Educativas Adventistas del Norte. Es de diseño no experimental, con un enfoque cuantitativo, tipo descriptivo – comparativo. Los resultados del estudio fueron, en la razón circulante una significancia bilateral de 0.48 mostrando una diferencia de medias entre el contexto de pre y post pandemia de - 0.00417. La razón de efectivo con un p valor de 0.477 y una diferencia de medias de -0.028, en el capital de trabajo con un p valor de 0.706 y una diferencia de medias de 14,702.09. Así mismo la rotación de cuentas por cobrar con un p valor de 0.000 y una diferencia de medias de -1.003, el plazo promedio de cobranza con un p valor de 0.000 y una diferencia de medias de -0.033. Se llegó a la conclusión que se generó un impacto significativo mayormente en las variables de cuentas por cobrar que en la liquidez.

**Palabras claves:** Liquidez, Cuentas por cobrar, Análisis Comparativo.

## Abstract

The objective of the research is to analyze the impact of accounts receivable and liquidity in the context of the COVID 19 pandemic in Northern Adventist educational institutions. The study obeys a non-experimental - transversal design since the variables were not manipulated, under a quantitative approach of descriptive - comparative type because information was collected from the last periods affected by COVID-19, likewise it is developed through non-probabilistic sampling and by convenience. As a result, a bilateral significance of 0.48 was obtained in the current ratio showing a difference of means between the pre and post pandemic context of - 0.00417, the cash ratio with a p value of 0.477 and a difference of means of -0.028, in the working capital with a p value of 0.706 and a difference of means of 14,702. 09. As well as the accounts receivable turnover with a p-value of 0.000 and a mean difference of -1.003, the average collection term with a p-value of 0.000 and a mean difference of -0.033, with a significant impact mainly in the accounts receivable variables than in liquidity

**Keywords:** Liquidity, Accounts Receivable, Comparative Analysis.

## I. INTRODUCCIÓN

A causa del impacto del COVID – 19 el sector educación, en los colegios privados, ha sido uno de los más afectados, como es el caso de los colegios de las Instituciones Educativas Adventistas del Norte que muestra inconvenientes de liquidez por el elevado índice de morosidad en las cuentas por cobrar. De igual manera, la investigación de las cuentas por cobrar resulta fundamental para el análisis de cada entidad debido a su impacto directamente en la liquidez y su capacidad para afrontar sus responsabilidades financieras [26].

El porcentaje de morosidad en el abono de pensiones de colegios privados llegó hasta un 90% en el mes de marzo. [18] agregan que, las instituciones educativas particulares poseen más grande presencia en la sociedad lo cual implica que el volumen universal de su actividad económica y de los recursos que gestionan es más grande, por esto se muestra la problemática de la morosidad en las cuentas por cobrar.

Las Instituciones Educativas Adventistas del Norte fueron afectadas por la disminución de liquidez en diferentes áreas, por lo que se tuvo que tomar diversas medidas, tales como: reducción de personal auxiliar (profesores auxiliares, personal de saneamiento, orientadores estudiantiles, mantenimiento y seguridad), así mismo se hicieron reajustes en los sueldos de los trabajadores en planilla, afectación de gastos al mínimo, entre otros.

En ese sentido, la presente investigación buscó analizar el impacto del COVID- 19 en las cuentas por cobrar y liquidez de las Instituciones Educativas Adventistas del Norte. El estudio beneficiará al sector privado de educación y financiero, así mismo generará conocimiento para beneficio de los diferentes usuarios del sector académico y de investigación.

## II. MATERIALES Y METODOS

Esta investigación se realizó bajo un enfoque cuantitativo de tipo descriptivo – comparativo porque se recolectó información de los últimos periodos afectados por el COVID-19. Asimismo, se describió la situación económica actual de las Instituciones Educativas Adventistas del Norte haciendo una comparación con un periodo anterior al COVID-19. La investigación tiene un diseño no experimental – transversal. [1], sugieren que la averiguación descriptiva se esfuerza en caracterizar un fenómeno o situación concreta indicando sus puntos más particulares o

diferenciadores. Con los estudios descriptivos se busca especificar las características, las propiedades y los perfiles de personas, conjuntos, comunidades, procesos, objetos o cualquier otro fenómeno que se someta a un análisis.

La temporalidad es de corte transversal ya que en un momento predeterminado se tomó datos específicos para lograr una mayor exactitud. Por tanto, el diseño metodológico es no experimental - transversal al no alterar ni manipular las variables y objetivos de la investigación, teniendo una población específica y una recolección de datos de manera puntual en determinados tiempos. Considerando que trata de un análisis donde no se realiza variación alguna intencionadamente en las variables [30]. Asimismo, es de diseño de corte transversal, porque se cataloga como un estudio observacional de base individual que frecuenta tener un doble propósito: descriptivo y analítico, su objetivo fundamental es detectar el actuar frecuente de una condición en una población definida [24].

Se tomó como población 120 estados financieros de los 5 colegios privados adventistas del norte, de igual modo se desarrolló a través del muestreo no probabilístico y por conveniencia, puesto que los elementos de estudio no se someten a la probabilidad sino a las causas en relación a las características. Por la accesibilidad del reclutamiento de información, la unidad de análisis serán los registros y estados financieros de manera mensual y semestral, cabe mencionar que del total de la población se excluyeron los estados financieros con periodos anteriores al inicio de la pandemia, es decir, se tomó la información de análisis de los periodos 2019 y 2020.

La técnica estadística usada en esta investigación fue la de estadística inferencial que nos permitió inducir, a partir de la información empírica real por una muestra, cuál es el comportamiento de una población establecida con un riesgo de error medible en término de probabilidad [31]. Es así que para el desarrollo de la investigación se analizó en primer lugar la normalidad de los datos a través del coeficiente de Shapiro Wilk porque la muestra estudiada es menor a 30. Posteriormente, se procedió a analizar las diferencias de medias relacionadas en dos tiempos diferentes a través de las pruebas de T de Student y Wilcoxon.

### III. RESULTADOS

**Tabla 1**  
Prueba de Normalidad

| Variables                          | Kolmogorov-Smirnov <sup>a</sup> |    |       |
|------------------------------------|---------------------------------|----|-------|
|                                    | Estadístico                     | gl | Sig.  |
| R. circulante pre                  | .152                            | 12 | ,200* |
| R. circulante pos                  | .271                            | 12 | .015  |
| R. de efectivo pre                 | .128                            | 12 | ,200* |
| R. de efectivo pos                 | .197                            | 12 | ,200* |
| Cap. de trabajo pre                | .160                            | 12 | ,200* |
| Cap. de trabajo pos                | .221                            | 12 | .111  |
| Rotación de cuentas por cobrar pre | .150                            | 12 | ,200* |
| Rotación de cuentas por cobrar pos | .146                            | 12 | ,200* |
| Plazo promedio de cobranza pre     | .135                            | 12 | ,200* |
| Plazo promedio de cobranza pos     | .139                            | 12 | ,200* |

Se observa en el análisis de normalidad que, del total de valores de p de las variables estudiadas, únicamente la variable razón circulante pos no tiene una distribución normal.

Considerando esto, el análisis para comparar las medias de la razón circulante pre y pos se realizará a través de la prueba de Wilcoxon. Para las demás variables, con distribución normal se usará la prueba de T de Student.

**Tabla 2**  
Análisis descriptivo de las variables

| Variables                          | Media    | N  | Desviación estándar | Media de error estándar |
|------------------------------------|----------|----|---------------------|-------------------------|
| Razón circulante pos               | 1.7133   | 12 | 0.42309             | 0.12214                 |
| Razón circulante pre               | 1.7175   | 12 | 0.2573              | 0.07428                 |
| Razón de efectivo pos              | 0.1683   | 12 | 0.13245             | 0.03823                 |
| Razón de efectivo pre              | 0.1967   | 12 | 0.08305             | 0.02397                 |
| Capital de trabajo pos             | 357050.5 | 12 | 84365.341           | 24354.18                |
| Capital de trabajo pre             | 342348.4 | 12 | 94525.534           | 27287.17                |
| Rotación de cuentas por cobrar pos | 2.7733   | 12 | 1.7085              | 0.4932                  |
| Rotación de cuentas por cobrar pre | 3.8067   | 12 | 2.02539             | 0.58468                 |
| Plazo promedio de cobranza pos     | 0.0933   | 12 | 0.05646             | 0.0163                  |
| Plazo promedio de cobranza pre     | 0.1267   | 12 | 0.06746             | 0.01948                 |

Los resultados descriptivos señalan que la razón circulante en el periodo pos obtuvo una media de 1.713 con una desviación estándar de 0.423 y en el periodo pre una media de 1.717 con una desviación estándar de 0.257.

Los resultados descriptivos señalan que la razón circulante en el periodo pos obtuvo una media de 0.168 con una desviación estándar de 0.132 y en el periodo pre una media de 0.1967 con una desviación estándar de 0.083.

Los resultados descriptivos señalan que la razón circulante en el periodo pos obtuvo una media de 357050.48 con una desviación estándar de 84365.34 y en el periodo pre una media de 342348.38 con una desviación estándar de 94525.53.

Los resultados descriptivos señalan que la razón circulante en el periodo pos obtuvo una media de 2.773 con una desviación estándar de 1.709 y en el periodo pre una media de 3.807

con una desviación estándar de 2.025.

Los resultados descriptivos señalan que la razón circulante en el periodo pos obtuvo una media de 0.093 con una desviación estándar de 0.056 y en el periodo pre una media de 0.127 con una desviación estándar de 0.067.

**Tabla 3**  
Análisis T de Student

| Variables                                | Media     | Desviación estándar | Media de error estándar | Diferencias emparejadas                        |          | t      | gl | Sig. (bilateral) |
|--|-----------|---------------------|-------------------------|--|----------|--------|----|------------------|
|  |           |                     |                         | 95% de intervalo de confianza de la diferencia |          |        |    |                  |
|  |           |                     |                         | Inferior                                       | Superior |        |    |                  |
| Razón de efectivo pos -pre               | -0.028    | 0.133               | 0.038                   | -0.113   | 0.056    | -0.736 | 11 | 0.477            |
| Capital de trabajo pos - pre             | 14702.097 | 131561.5            | 37978.531               | -68888.1                                       | 98292.28 | 0.387  | 11 | 0.706            |
| Rotación de cuentas por cobrar pos - pre | -1.033    | 0.663               | 0.192                   | -1.455   | -0.612   | -5.396 | 11 | 0.00             |
| Plazo promedio de cobranza pos - pre     | -0.033    | 0.022               | 0.006                   | -0.047   | -0.019   | -5.277 | 11 | 0.00             |

Se observa que en el análisis de T de Student, existe una diferencia de medias para la razón del efectivo entre los periodos pos y pre pandemia de -0.280. Por otro lado, se puede observar que esta diferencia no es significativa y tiene un p valor de 0.477 ( $p > 0.05$ )

Se observa que en el análisis de T de Student, existe una diferencia de medias para el capital de trabajo entre los periodos pos y pre pandemia de 14702.097. Por otro lado, se puede observar que esta diferencia no es significativa y tiene un p valor de 0.706 ( $p > 0.05$ )

Se observa que en el análisis de T de Student, existe una diferencia de medias para la rotación de cuentas por cobrar entre los periodos pos y pre pandemia de -1.033. Por otro lado, se puede observar que esta diferencia es significativa y tiene un p valor de 0.000 ( $p < 0.05$ )

Se observa que en el análisis de T de Student, existe una diferencia de medias para el plazo promedio de cobranza entre los periodos pos y pre pandemia de -0.033. Por otro lado, se puede observar que esta diferencia es significativa y tiene un p valor de 0.000 ( $p < 0.05$ )

**Tabla 4**

Análisis de Wilcoxon

| Variables                  | Diferencias emparejadas<br>Media | Z                   | gl | Sig.<br>(bilateral) |
|----------------------------|----------------------------------|---------------------|----|---------------------|
| Razón circulante pos - pre | -0.00417                         | -1.706 <sup>b</sup> | 11 | 0.48                |

Se observa que en el análisis de Wilcoxon, existe una diferencia de medias para la razón circulante entre los periodos pos y pre pandemia

de -0.00417. Por otro lado, se puede observar que esta diferencia no es significativa y tiene un p valor de 0.480 ( $p > 0.05$ )

## I. CONCLUSIONES

Como parte final de la investigación concluimos en lo siguiente:

- La razón circulante ha sido impactada por el COVID-19 de manera no significativa con una significancia bilateral de 0.48, además se observa que el impacto sufrido ha sido negativo, mostrando una diferencia de medias entre el contexto de pandemia y el contexto sin pandemia de -0.00417. Lo que se traduce en que estadísticamente mantiene valores óptimos y puede cubrir los pasivos corrientes a pesar de la diferencia de medias entre los periodos.

- La razón de efectivo ha sido impactada por el COVID-19 de manera no significativa con un p valor de 0.477, además se observa que el impacto sufrido ha sido negativo, mostrando una diferencia de medias entre el contexto de pandemia y el contexto sin pandemia de -0.028. Lo cual quiere decir que las instituciones adventistas del norte han disminuido su capacidad de afrontar sus deudas y obligaciones a corto plazo en un 3% únicamente en un contexto de pandemia.

- El capital de trabajo ha sido impactado por el COVID-19 de manera no significativa con un p valor de 0.706; sin embargo, se observa que el impacto sufrido ha sido positivo, mostrando una diferencia de medias

entre el contexto de pandemia y el contexto sin pandemia de 14,702.097. Esto explica que la asociación ha priorizado mantener estable este indicador. Por tal motivo, este monto 14,702.09 no es de alta relevancia por lo que puede operar con normalidad.

- La rotación de cuentas por cobrar ha sido impactada por el COVID-19 de manera significativa con un p valor de 0.000, además se observa que el impacto sufrido ha sido negativo, mostrando una diferencia de medias entre el contexto de pandemia y el contexto sin pandemia de -1.033. Lo que significa que las veces en que las cuentas por cobrar se han convertido en efectivo han disminuido en relación al periodo pre pandemia, debido a la demora del pago de pensiones en las instituciones educativas.

- El plazo promedio de cobranza ha sido impactado por el COVID-19 de manera significativa con un p valor de 0.000, además se observa que el impacto sufrido ha sido negativo, mostrando una diferencia de medias entre el contexto de pandemia y el contexto sin pandemia de -0.033, lo que se traduce en que el plazo promedio de cobranza a los clientes se ha incrementado.

Según los resultados encontrados en el análisis se concluye que las cuentas por cobrar tienen un impacto poco severo en la liquidez de las instituciones adventistas del norte, es decir que cada uno de los ratios aplicados muestras

como resultado valores por debajo de los óptimos con una diferencia mínima con respecto a los ratios de liquidez. De otro lado, los ratios de cuentas por cobrar muestran significancia con valores negativos, no graves, debido a la situación económica y las disposiciones del Estado que han dado como resultado que los colegios adventistas del norte disminuyan ligeramente sus porcentajes de

plazos de cobranza y retorno en las cuentas por cobrar; sin embargo gracias al mercado objetivo y a las estrategias utilizadas por el área contable de las instituciones educativas adventistas del norte se han mantenido estable económica y financieramente.

## V. RECOMENDACIONES

Se recomienda efectuar los ratios de liquidez y cuentas por cobrar por lo menos trimestralmente para tener un control actualizado de estas variables, valores, promedios, plazos, veces y más indicadores de vital importancia dentro de las instituciones educativas y así poder mejorar y tomar decisiones en el rendimiento de estos para un mejor desarrollo y mejores resultados.

Se recomienda a la Asociación Educativa del Norte solicitar un pequeño financiamiento para no utilizar los recursos restantes del periodo y de esa forma poder afrontar sus pasivos a corto plazo de manera más cómoda e innovadora siendo que ha disminuido esa posibilidad en 3%.

Se recomienda la planeación y aplicación de técnicas financieras que aporten favorablemente a las cuentas del capital para que así el resultado de este se mantenga o incremente, más no disminuya, de esta forma se podrá operar con mayor sostenibilidad en el periodo siguiente.

## REFERENCIAS

- [1] Arguello, K., y Morales, L. (2018). Diseño de propuesta para la mejora de construcción de la empresa INCELAIRES.A., Ciudad de Guayaquil, Universidad de Guayaquil, Repositorio Nacional en Ciencia y Tecnología.
- [2] Andrade, M., y Muñoz, M. (2006). Morosidad: Microfinancieras vs. bancos. Red de Revistas Científicas de América Latina y El Caribe, España y Portugal, XI (0), 145–154.
- [3] Canales Huaman, A., y Simeón Córdova, J. W. (2018). Gestión financiera para reducir la morosidad en las instituciones educativas privadas de Huancayo, Universidad Nacional del Centro del Perú, Facultad de Contabilidad, Huancayo - Perú.
- [4] Chávez, J. y Contreras, M. (2018). Gestión de las cuentas por cobrar y la situación económica y financiera de la Asociación Educativa Adventista Peruana del Norte, periodo 2013-2017 (Tesis de Pregrado). Universidad Peruana Unión, 175.
- [5] Contreras, E. (2017). "Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez". Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil,

Repositorio Nacional de Educación Superior.

- [6] Dane. (2011). Metodología Diseño Muestral Encuesta de Consumo Cultural ECC, 2.
- [7] Esmina, G. P. (2015). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. Management of accounts receivable and their effects on liquidity in the faculty of a private university, Lima, periodo 20. 3, 57–72.
- [8] Esteban, S., Chavarro, A., y Guerrero, A. (2017). Estrategias para el crecimiento del plan de negocios de Safratec Holding. Especialista En Gerencia y Administración Financiera de La Universidad Piloto de Colombia, 1–10. <https://www.gerencie.com/>.
- [10] Gálvez, C., & Inilla, K. (2008). Cuentas por cobrar, teoría y aplicación. Universidad Del BIO- BIO, 142. [http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1210/1/Galvez Mena, Claudia L.pdf](http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1210/1/Galvez%20Mena,%20Claudia%20L.pdf)
- [11] Hennings, J. (2019). "Diagnóstico del estado actual" para obtener el Grado Académico de Bachiller en Universidad Tecnológica del Perú. Retrieved from <http://repositorio.utp.edu.pe/handle/UTP/2035>
- [12] Lopez, L. (2004). Población Muestra Y Muestreo. Punto Cero, 09(08), 69–74.
- [13] Meca, J. (2010). Renuncia a la exoneración del IGV y su efecto de liquidez de Inpestambo S.A.C., 2018 TESIS, 1–19.
- [14] Muños, J. (2018). Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador Analysis of the financial statements of shrimp companies in the province of. Innova, 3(9), 112–125.
- [15] Noriega Castro, J. V. (2011). Administración de cuentas por cobrar-un enfoque para la toma de decisiones en la industria Maquiladora de prendas de vestir en Guatemala-. 94.
- [16] Nava R. y Marbelis A. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. Revista Venezolana de Gerencia, 14(48), 606-628. Recuperado en 03 de julio de 2021, de [http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es](http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009&lng=es&tlng=es).

- [17] Nuñez, W., y Villamil, L. (2017). Revisión documental: El estado actual de las investigaciones desarrolladas sobre empatía en niñas y niños en las edades comprendidas entre los 6 a 12 años de edad surgidas en países latinoamericanos de habla hispana, entre los años 2010 al primer trimestre. *Occupational Medicine*, Universidad Minuto de Dios, Bogota - Colombia
- [18] Osoreo, C., y Suller, M. (2011). Modelo de gestión financiera para reducir la morosidad en el C.P San Juan Bosco S.A.C, Universidad Nacional del Centro del Perú.
- [19] Otzen, T., y Manterola, C. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *International Journal of Morphology*, 35(1), 227–232. <https://doi.org/10.4067/S0717-95022017000100037>
- [20] Pérez Guevara, T., y Ramos Garrido, M. (2016). Implementación de un sistema de control interno en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Bagservis SAC, en Trujillo, en el año 2016. Universidad Privada del Norte.
- [21] Piovani, J. I., y Krawczyk, N. (2017). Los Estudios Comparativos: algunas notas históricas, epistemológicas y metodológicas. *Educação & Realidade*, 42(3), 821–840. <https://doi.org/10.1590/2175-623667609>
- [22] Puerta, G., y Corasi, G. (2019). La morosidad y su relación en la liquidez de los Colegios de la Asociación Educativa Adventista Nor-Pacífico, Trujillo, Perú, 2014-2018. Tesis para título profesional, Universidad Peruana Unión.
- [23] Rivadeneira Rodríguez, E. M. (2017). Lineamientos teóricos y metodológicos de la investigación cuantitativa en ciencias sociales. In *Crescendo*, 8(1), 115. <https://doi.org/10.21895/incres.2017.v8n1.11>
- [24] Rodríguez, M., y Mendivelso, F. (2018). Diseño de investigación de Corte Transversal. *Revista Médica Sanitas*, 21(3), 141–146. <https://doi.org/10.26852/01234250.20>
- [25] Saavedra Rondoy, M. E. (2019). Implementación de un Sistema de Control Interno de la morosidad y su incidencia en el Fondo de Caja del Colegio Miguel Ángel Buonarroti periodo 2017. Universidad Ricardo Palma. Retrieved from [http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/urp/989/SPVALDEZ\\_AB.pdf?sequence=3&isAllowed=y](http://repositorio.urp.edu.pe/bitstream/handle/urp/989/SPVALDEZ_AB.pdf?sequence=3&isAllowed=y)
- [26] Sáenz, L., y Sáenz, L. (2018). Razones financieras de Liquidez: Un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. 1(2), 74–85. Retrieved from [https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis\\_cognita/article/view/376/327](https://revistas.up.ac.pa/index.php/orbis_cognita/article/view/376/327)
- [27] Segarra Jaime, H., Hidalgo Hidalgo, W., y Montalvan Espinoza, annina. (2017). Metodología de las investigaciones en Contabilidad. *Revista Publicando*, 3(9), 706–715.
- [28] Tenecora, L. (2020). Director : “Alternativas para evaluar, monitorear y mitigar el riesgo inherente a través de ratios de liquidez, que afrontan las Cooperativas de ahorro crédito del segmento 1, de la ciudad de Cuenca. Periodo del 2016 – 2018.”
- [29] Torres, M., y Paz, K. (2016). Indirect immunofluorescence technique to study expression of toll- like receptor 4 in chronic periodontitis. *Indian Journal of Dental Research*, 27(3), 283–287. <https://doi.org/10.4103/0970-9290.186230>
- [30] Vallejo, M. (2002). El diseño de investigación: una breve revisión metodológica. *Archivos de Cardiología de Mexico*, 72(1), 8–12.
- [31] Vargas, B. (2014). Topics de inferencia estadística: el método inductivo y el problema del tamaño de la muestra. *FIIDES ET RATIO*, 7, 86–92

## RESUMEN CURRICULAR



**Maldonado Guardamino Iván Moises**, Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria de la Universidad Peruana Unión- Lima-Perú.



**Inga Uruchi Jose Daniel**, Bachiller en Contabilidad y Gestión Tributaria de la Universidad Peruana Unión- Lima-Perú.



**Carlos Alberto Vásquez Villanueva** Doctor en Administración, Universidad Nacional Federico Villareal, Lima. Maestría en Investigación y docencia Universitaria, Universidad Peruana Unión, Lima, Título de Contador Público, Universidad Nacional de Tumbes. Contador Público colegiado Certificado, Junta de Decanos de contadores del Perú. Categoría de Docente Principal. Docente en La Universidad César Vallejo y la Universidad Peruana Unión, en la Escuela de Contabilidad.