

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



**Análisis comparativo de las cuentas por cobrar y morosidad de
un colegio privado de Lima**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

John Robert Chávez Pérez

Asesor:

Mg. Luis Enrique Falcón Delgado

Lima, octubre del 2023

DECLARACIÓN JURADA DE ORIGINALIDAD DE TESIS

Yo Luis Enrique Falcón Delgado docente de la Facultad de ciencias empresariales Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“Análisis de las cuentas por cobrar y morosidad de un colegio privado de Lima.”** del autor John Robert Chávez Pérez tiene un índice de similitud de 14% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

En tal sentido asumo la responsabilidad que corresponde ante cualquier falsedad u omisión de los documentos como de la información aportada, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima a los 02 días del mes de setiembre del año 2024.



Luis Enrique Falcón Delgado

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 31 días del mes de octubre del año 2023 siendo las 15:00 horas., se reunieron virtualmente en la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: CPC. Jessica Karina Saavedra Vásconez, el secretario: Mg. Margarita Jesús Ruiz Rodríguez, como miembro: CPC. Samuel Ylquimiche Sánchez y el asesor Mg. Luis Enrique Falcon Delgado, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: "Análisis comparativo de las cuentas por cobrar y morosidad de un colegio privado de Lima". de los Bachilleres:

a. Jhon Robert Chávez Pérez

Conducente a la obtención del Título profesional de CONTADOR PÚBLICO,

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al candidato a hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. 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): Jhon Robert Chávez Pérez

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Líteral	Cualitativa	
APROBADO	16	B	Con nominación de Bueno	Muy bueno

(*) Ver parte posterior

Finalmente, el Presidente del Jurado invitó al candidato a ponerse de pie, para recibir la evaluación final. Además, el Presidente del Jurado concluyó el acto académico de sustentación, procediéndose a registrar las firmas respectivas.

Presidente

Secretario

Asesor

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

(*) Tabla de Calificación

Análisis de las cuentas por cobrar y morosidad de un colegio privado de Lima.

Analysis of accounts receivable and delinquency of a private school in Lima.

John Robert Chávez Pérez Universidad
Peruana Unión
jhon_jair_o@hotmail.com

RESUMEN

La morosidad puede verse como una falta de pago a tiempo o como un inconveniente legal. Asimismo, es fundamental entender que la razón por la que una organización opera se debe a la planificación. Sin embargo, la morosidad puede distorsionar el proceso de planificación. Esto se debe a que perjudica el flujo esperado, lo que afecta el efectivo, y la morosidad se da mediante el cumulo de cuentas por cobrar no recuperadas en el tiempo determinado, el análisis de ambas variables dentro de una institución es necesaria para conocer incluso sus indicadores de liquidez. Es por ello que la presente abarca un objetivo de investigación basado en realizar un análisis comparativo de las cuentas por cobrar y morosidad de un colegio privado de Lima, periodos 2015-2021. Bajo un diseño no experimental, de tipo cuantitativa, de enfoque descriptivo. La población y muestra estuvo conformada por el colegio privado de Lima, donde se tomó información financiera como los estados financieros y los estados de resultados, todos ellos correspondientes a los periodos 2015-2021. Al realizar el análisis de las cuentas por cobrar y la morosidad del colegio, se ha visto un comportamiento de ambos indicadores de manera correcta a diferencia de un solo periodo el año 2020. Se manifestó que las cuentas por cobrar, mantienen una rotación de cuentas por cobrar de 3 a 11 veces anualmente durante el periodo de análisis, así mismo el plazo promedio de cobranza, se encuentra entre 32 a 127 días, considerando que el más alto corresponde al año 2020, respecto a la morosidad del colegio en los periodos estudiados se demostró que sus índices en promedio están por debajo del 29%, sin embargo, en el año 2020, la morosidad llegó a 46%.

Palabras clave: Morosidad, Cuentas por cobrar, rotación de cuentas, plazo promedio de cobranza.

ABSTRACT

Late payments can be seen as a failure to pay on time or as a legal inconvenience. Likewise, it is essential to understand that the reason why an organization operates is due to planning. However, late payments can distort the planning process. This is due to the fact that it harms the expected flow, which affects cash, and delinquency occurs through the accumulation of accounts receivable not recovered in the determined time, the analysis of both variables within an institution is necessary to know even their liquidity indicators. That is why this paper covers a research objective based on carrying out a comparative analysis of accounts receivable and delinquency of a private school in Lima, periods 2015-2021. Under a non-experimental design, of a quantitative type, with a descriptive approach. The population and sample was made up of the private school of Lima, where financial information such as financial statements and income statements was taken, all of them corresponding to the periods 2015-2021. When carrying out the analysis of the accounts receivable and the delinquency of the school, a behavior of both indicators has been seen correctly, unlike a single period in 2020. It was stated that the accounts receivable maintain a rotation of accounts for collect from 3 to 11 times annually during the analysis period, likewise the average collection period is between 32 to 127 days, considering that the highest corresponds to the year 2020, regarding the delinquency of the school in the periods studied showed that its rates on average are below 29%, however, in 2020, delinquency reached 46%.

Keywords: Delinquency, Accounts receivable, account turnover, average collection period.

Introducción

Las instituciones cuando ejercen o ejecutan acciones u realizan operaciones, lo hacen con la expectativa de que los clientes puedan responder positivamente tanto en el consumo del servicio como en la realización del pago. Pues su cumplimiento en el pago permite que estas instituciones tengan la capacidad de solventar sus obligaciones como el pago a su personal, proveedores e invertir en nuevos proyectos (Llontop y Vidaure, 2021). Volviéndose un problema muy común en las instituciones cuando los clientes no cancelan y hay excesivas cuentas por cobrar y altos niveles de morosidad (Delgado & Lezama, 2018).

El diario Peruano Andina (2021), señalo que durante los últimos 3 años las instituciones cuya morosidad y cuentas por cobrar se ha visto alarmante, son las instituciones educativas privadas, pues desde el inicio de la pandemia del Covid 19, por la consiente realidad que se tuvo, muchas instituciones educativas no tuvieron éxito en tener estudiantes como también que cumplan con sus pagos Oro (2021). Por ello el Diario Gestión (2022) señala que de acuerdo a los reportes de ADECOPA, la morosidad en promedio de los colegios privados aborda el 50%, además que las cuentas elevadas por pagar o endeudamiento llevo a los padres a retirar a sus hijos de estos colegios, el diario RPP (2022), indico que solo el 15% de alumnos retornaran de colegios públicos a privados, pues mantienen cuentas por pagar que no han podido nivelar.

Según Tomaylla et al.,(2020), en este sentido las instituciones educativas privadas debe plantear estrategias para tener una cobranza exitosa, además de mantener una liquidez esperada. En tanto Huamán et al., (2022) , sostiene que es importante que las instituciones puedan hacer una retroalimentación de sus procesos y resultados, por lo que considera muy importante realizar análisis financieros. Se considera que las cuentas por cobrar direccionan a la liquidez pues depende de cuánto se cobró para que la empresa pueda continuar trabajando, en el presente caso las instituciones educativas Según (Delgado & Lezama, 2018). La morosidad puede verse como una falta de pago a tiempo o como un inconveniente legal. Asimismo, es fundamental entender que la razón por la que una organización opera se debe a la planificación. Sin embargo, la morosidad puede distorsionar el proceso de planificación. Esto se debe a que perjudica el flujo esperado, lo que afecta el efectivo (Llontop & Morales I, 2021).

Según Castillo (2022), Implicar un incumplimiento tendría el primer efecto adverso sobre los acreedores debido a su falta de cobro, lo que podría conducir a una situación en la que no se pueden cumplir los compromisos de pago. Sin embargo, la morosidad prolonga inesperadamente el plazo de cobro, provocando un aumento sustancial de la madurez de su empresa, lo que hace que ambos efectos converjan en un mismo problema: el aumento de la estructura circular conduce a una mayor financiación de la demanda y, a su vez, a una falta de liquidez.

Sin embargo, es de carácter obligatorio para toda empresa que vende a crédito a los clientes correr el riesgo de que sus cuentas por cobrar no se cobren en el futuro, ya que no hay manera de saber qué consumidor pagará la deuda dentro de un período específico de acuerdo con la política de la empresa. Entonces, a veces, estas cuentas se identificarán como perdidas de la misma manera (Yauri, 2019).

Estudios tanto nacionales como internacionales han demostrado que el análisis de la morosidad y la liquidez son importantes, pues agrupa información para una correcta toma de decisiones.

Dentro de los estudios nacionales se tiene el trabajo de investigación de Oro (2021), tuvo como propósito estudiar la relación entre la gestión de Cuentas por Cobrar y la Rentabilidad. Por lo tanto, se encontró relación entre la dimensión de procedimientos de cobranzas y rentabilidad con una correlación de Pearson de 0.698 y calculando a su vez un nivel de error de 0.01, es decir, que las incidencias de las variables cobran efecto dentro de la rentabilidad de la empresa dependiendo del comportamiento de la administración de cuentas por cobrar.

Asimismo, Campoverde (2019), quiso determinar el nivel de influencia de la variable gestión de cuentas por cobrar y la liquidez en los trabajadores. Los resultados sostienen que hay

relación positiva entre las variables de estudio, con el valor de Pearson de 0.979 y un nivel de error de 0.01, es decir, si la gestión de cuentas por cobrar es mejor, entonces la liquidez va mejorar. Finalmente se concluye que la gestión de cuentas por cobrar y liquidez presentan una relación directa y positiva. Por otro lado La investigación llevada a cabo por Yauri (2019), tuvo por propósito analizar la importancia de las Cuentas por Cobrar ya que este proceso ayuda a lograr una posición financiera óptima y lograr los objetivos estratégicos de la empresa para que pueda crecer en el mercado. Finalmente, los hallazgos y conclusiones de la investigación vinculan las cuentas por cobrar con la liquidez, infiriendo cuán efectivamente las cuentas por cobrar brindan una oportunidad para cumplir con las obligaciones corporativas a través de la liquidez.

El estudio realizado por Ureta (2021), presenta como propósito conocer la influencia de las cuentas por cobrar en la liquidez, es importante controlar la eficacia de las cuentas de la organización antes mencionadas, por lo que la falta de ingresos por recaudación afecta la solvencia y la compañía no puede cumplir con sus deudas previamente acordadas en un periodo corto. El estudio determina que existe una correlación positiva entre las cuentas por cobrar y la liquidez, teniendo como valor Rho de Spearman de 0.697 y un valor de significancia bilateral de (0,000), validando la existencia de una alta incidencia entre las variables de estudio.

Mientras que a nivel internacional, España y Togan (2022) tuvo como finalidad estructurar un manual de cobranza que le permita a la empresa mejorar los rendimientos de su cartera, con un análisis histórico para el periodo 2018-2020. Para el desarrollo del modelo, cada analista de tasa de recuperación, provisión para cuentas incobrables, cuentas por cobrar vencidas, datos obtenidos en los estados financieros auditados brindan un análisis de la empresa para demostrar la importancia de las cuentas por cobrar y su costo para la empresa; también se encontró deficiencias en los procesos departamentales, por lo que se creó un modelo basado en los componentes de COSO II para corregir estos errores de gestión como en el departamento de cobranzas, y en un periodo de prueba de 3 meses Demostrar su eficiencia dentro de la empresa, buscando con ello recuperar la morosidad de la empresa. Tobar et al., (2021), se estudian los factores macroeconómicos que influyen en el establecimiento de la tasa de morosidad de los grandes bancos privados del sistema financiero ecuatoriano. Por lo tanto, los factores macroeconómicos con impacto directo y significativo son el desempleo, la inflación y la tasa de interés pasiva de referencia. Por el contrario, los cambios en el PIB real tienen un efecto inverso significativo en los atrasos.

En términos de conceptualización de las cuentas por cobrar, Según Santillan (2022), señala que son un activo importante para una compañía, ya que la revisión constante de las mismas ayuda al logro de las metas y la rentabilidad de una compañía depende en gran medida del estado de los activos y de cómo se administren, considerando que la estabilidad económica ayudará a todas las Instituciones. Al respecto Oro (2021), sostiene que la dirección de cuentas por cobrar es el resultado de una transacción comercial en la que los bienes o servicios vendidos a crédito son enajenados por la sociedad acreedora del deudor para asegurar la devolución segura de la memoria de las cuentas por cobrar, lo que deduce, que el cliente pagará dentro del plazo transcurrido. de conformidad con el contrato comercial. Este crédito comercial, para su recuperación segura y eficiente, debe ser adecuadamente administrado y su contabilidad fácilmente identificable y visible en la partida del activo corriente.

Por su parte Morales (2021), señala que las cuentas por cobrar son acciones que se originan en las transacciones de un bien o servicio brindado, la cobranza de esta acción completa la operación del acto dado a terceros; con ello se restablece el efectivo que se usó en el desarrollo de brindar el bien o servicio. Este crédito que se le brinda a los clientes se da por estrategias que posee el ente para fidelizar a los clientes, pero este proceso tiene muchos riesgos, en el caso de que el cliente no amortice los compromisos que posee la entidad y se debe tener un flujo y políticas para realizar las respectivas cobranzas a los clientes. En tanto Yauri (2019), manifiesta que son actividades resultantes de una transacción con el bien o servicio ofrecido, cuyo cobro completa la operación de la actividad ofrecida al tercero; de esta forma se puede recuperar el dinero gastado en el desarrollo del producto o servicio ofrecido. El crédito al cliente es una estrategia mediante

la cual la empresa debe fidelizar al cliente, pero este proceso está asociado a muchos riesgos si el cliente no cancela las obligaciones de la empresa.

En otras palabras, es un activo importante de la empresa, porque es el resultado de las ventas realizadas en el mercado como consecuencia de la actividad económica de la empresa. Debe tener un proceso y una estrategia para cobrar a sus clientes en consecuencia.

Con respecto a la rotación de cuentas por cobrar es definida según Yauri (2019), como un ratio que pone a vista de todos las veces que el periodo económico sufre una variación y a su vez como se desarrollan estrategias para optimizar ese aspecto, dado que este indicador financiero analiza las políticas de cobranza que regulan en la compañía. Para Soto (2022), una adecuada gestión de las cuentas por cobrar, es necesario articular, delinear y estructurar adecuadamente las políticas de cobranza; así mismo, una sociedad directa y concreta entre cobranzas y cancelaciones en efectivo para sostener un equilibrio de las fuentes de trabajo, utilizando como herramientas analíticas, la relevancia fundamental de las razones financieras. En tanto Campoverde (2019) señala que estima la cantidad de veces que una compañía cobra pagos durante un período contable; el valor de esta métrica se obtiene dividiendo las ventas totales por las cuentas por cobrar para cada año fiscal.

Periodo promedio de cobranza Según Yauri (2019), esto arroja luz sobre el tiempo que se tarda en cobrar un bien o servicio ofrecido a un cliente, convirtiéndolo en efectivo para la empresa, que luego puede atender otras necesidades de la empresa en ese momento. En tanto Campoverde (2019), sostiene que el indicador nos muestra el total de días que demora para la recuperación de una partida, este indicador se calcula dividiendo las cuentas por cobrar por 360 días sobre las ventas.

Al respecto Castillo (2022), el nivel de incobrabilidad es un ratio que manifiesta que la inadecuada extensión de crédito dificulta la realización del negocio de cobranza, resultando en el incumplimiento de los compromisos de la empresa con los proveedores y aumento de las estimaciones de las cuentas incobrables, por la ineficiencia en el manejo de las cuentas por cobrar, la empresa no puede cumplir sus necesidades operativas Insuficiencia de efectivo y puede representar el cierre del negocio

En términos de conceptualización de la morosidad según Castillo (2022), Implicar un incumplimiento tendría el primer efecto adverso sobre los acreedores debido a su falta de cobro, lo que podría conducir a una situación en la que no se pueden cumplir los compromisos de pago. Sin embargo, la morosidad prolonga inesperadamente el plazo de cobro, provocando un aumento sustancial de la madurez de su empresa, lo que hace que ambos efectos converjan en el mismo problema: el aumento de la estructura circular conduce a una mayor financiación de la demanda y, a su vez, a la una falta de liquidez.

En tanto Romero y Torres (2021), indican que es el incumplimiento de un compromiso, cuando el deudor no cumple con el pago correspondiente, que ambas partes han acordado previamente. La morosidad es la razón por la que algunas instituciones financieras incumplen. El crecimiento de su cartera morosa significa viabilidad comercial a largo plazo. Para ello, es necesario averiguar las causas de las deudas y resolver el problema en principio (Santillan, 2022).

Para Santillan (2022), este es uno de los términos más utilizados en el mundo financiero, se entiende por negocio el incumplimiento de un individuo que incumple con su deber de cancelar una deuda, mientras que en el mundo empresarial una empresa se beneficia de una deuda al incumplir para cancelar su deuda. También Yauri (2019), sostiene que la morosidad es el incumplimiento de una deuda con un tercero en una fecha mutuamente acordada debido a que se brindan servicios a clientes o clientes que no cumplen con su negocio prometido debido a una variedad de factores.

Al respecto Rodríguez (2021), la clientela en la industria financiera tienen diferentes etapas, los cuales están sujetos a ciertas condiciones temporales y sus nombres dependerán de la etapa en la que se encuentren, es decir, si un cliente cumple con ciertos requisitos en días en los que no se genera pago, puede ser un “cliente moroso”, por lo que la categoría continuará. existir se nombran hasta que se alcanza un combo de penalización.

Metodología

El estudio se ejecutó bajo un diseño no experimental, Agudelo, Aigner, & Ruiz (2008) menciona que en estas no existe ninguna manipulación deliberada de las variables, se limita en observar el fenómeno tal y como se da. De forma Retrospectiva porque se recogerán datos históricos mediante unos análisis contables de los estados financieros (Hernández Sampieri, 2014). Asimismo el tipo de estudio se desarrollará de forma cuantitativa, Sarduy (2007) afirma que se centra en recoger, procesar y analizar datos numéricos sobre variables determinadas, y de tipo de investigación descriptiva, ya que en el objetivo se busca describir una situación en específico de las variables. Cortes & Iglesias, (2004) afirma que estas investigaciones buscan analizar el comportamiento que hay en las variables de análisis, para el caso la liquidez y las cuentas por cobrar. La población estuvo conformada por un solo colegio privado de Lima, donde se tomó información financiera como los estados financieros y los estados de resultados, todos ellos correspondientes a los periodos 2015-2021.

La muestra fue constituida por los estados financieros del colegio, de manera anual entre 2015 – 2021, se analizaron un total de 7 estados financieros, los cuales fueron analizados con el propósito de cumplir con los objetivos propuestos dentro de la investigación, el tipo de muestreo es censal, pues se está tomando datos en su totalidad de la población de estudio, se usó la información de ingresos a partir de marzo ya que en ese mes inicia las clases.

En la investigación primero se realizó el análisis de la información financiera de los años 2015 – 2021, en la que estos serán analizados en base a ratios de liquidez y cuentas por cobrar posteriormente se bajó en una base de Excel, a la par se colocaron en el formato, bajo una ficha de trabajo, en la cual se hizo el cálculo contable de cada indicador que se utilizó en la presente. Usando el Office Excel, se elaboró una matriz en la cual se realizaron los cálculos cuantitativos de la liquidez y las cuentas por cobrar, posteriormente se realizó una limpieza antes de analizar los datos. De los datos obtenidos, se procederán a analizar la información mediante los resultados de la aplicación financiera para cada indicador, teniendo en cuenta la finalidad de la investigación, diseño y las escalas de medición de cada una de las variables. El análisis de descriptivo se hizo a través de tablas y gráficos dinámicos que muestre el comparativo y el comportamiento de cada variable.

Objetivo General

Realizar un análisis comparativo de las cuentas por cobrar y morosidad de un colegio privado de Lima, periodos 2015-2021.

Resultados y Discusión

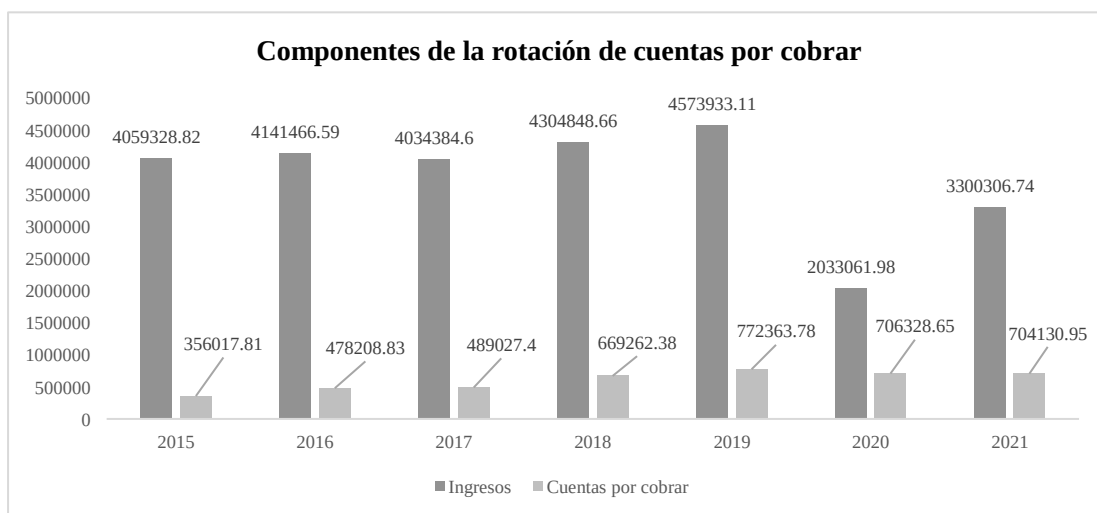
Dentro del siguiente apartado se desarrolló todos aquellos resultados provenientes de las cuentas por cobrar y de la morosidad dentro del colegio privado, comenzando por cumplir cada uno de los objetivos propuestos dentro de la investigación.

Realizar un análisis comparativo de la rotación de cuentas por cobrar de un colegio privado de Lima, periodos 2015-2021.

En el gráfico 1, se muestra aquellos componentes cuya participación en el cálculo de la rotación de cuentas por cobrar es indispensable, estos componentes corresponden a los ingresos netos y las cuentas por cobrar del colegio, dentro de los periodos anuales. Donde se puede observar que a nivel de ingresos el colegio tuvo una variabilidad de crecimiento en los periodos 2015 al 2019, teniendo en promedio un crecimiento del 6% en el año 2019, respecto al 2018, sin embargo hay una baja de ingresos de -44% en el 2020, respecto al año 2019, lo que indica que en el año 2020 el colegio privado mantuvo casi el 50% de sus ingresos y no la totalidad histórica,

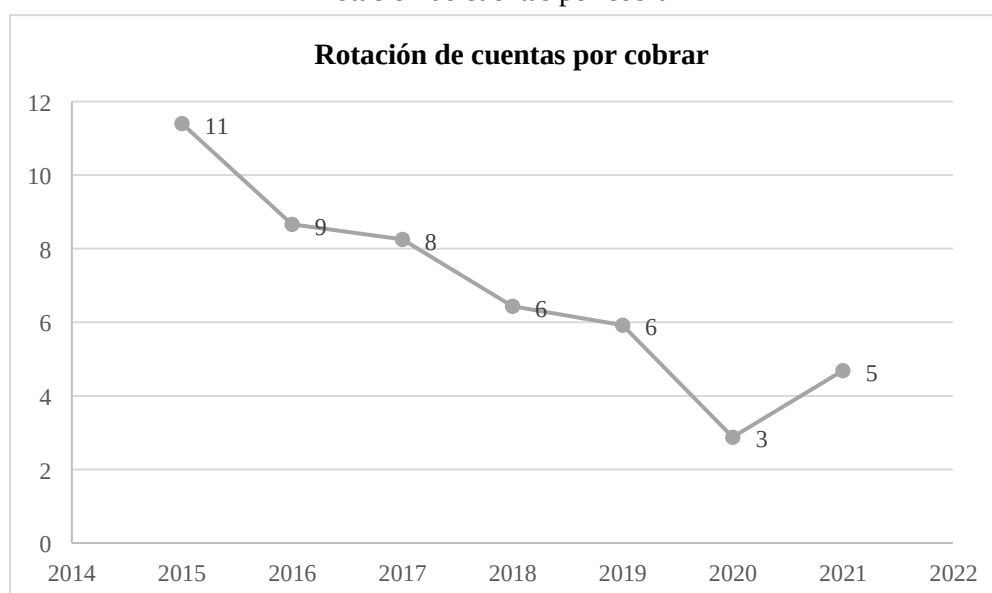
recuperándose en el año 2021, sin embargo aun manteniendo una baja de ingresos respecto al año 2019. Por otro lado, dentro las cuentas por cobrar se vio un incremento en el año 2020 del 8%, en comparación al año 2019, indicado de esa forma que en el año 2020 se tuvieron menos ingresos, pero mayores cuentas por cobrar, esto debido a la pandemia del COVID 19, puesto que redujeron las matriculas e inscripciones, afectando la economía de los padres y no dejándoles otra opción que trasladar a sus hijos a colegios nacionales.

Gráfico 1
Componentes del análisis de rotación de cuentas por cobrar



Por otro lado, en el gráfico 2, se observan aquellas veces que ha rotado la cartera de créditos durante el año, es decir es un ratio que pone a vista de todos las veces que el periodo económico sufre una variación y a su vez como se desarrollan estrategias para optimizar ese aspecto, dado que este indicador financiero analiza las políticas de cobranza que regulan dentro del colegio, para ello se observa que la cantidad de veces que ha rotado en los periodos de comparación ha tenido una disminución anualmente bajando de 11 veces anuales en el 2019 a 6 veces en el 2019, sin embargo el periodo con mayor notoriedad en muy bajas acciones de rotación de cartera a sido en el año 2020, indicando solo 3 veces de rotación de cartera en el año, considerándose que los planes de acción de cobranza fueron escasos.

Gráfico 2
Rotación de cuentas por cobrar



En la tabla 1, se muestran los datos resumen del procesamiento de la rotación de cuentas por cobrar y sus valores anuales.

Tabla 1
Cuadro resumen

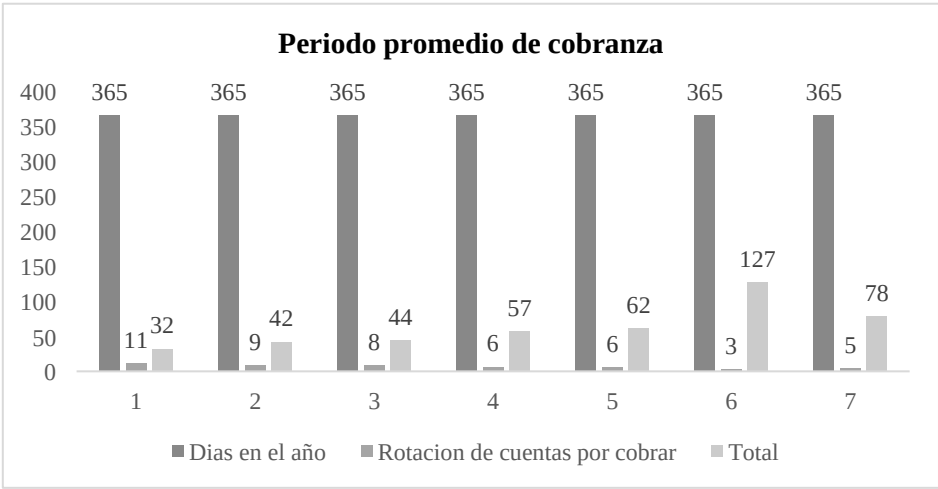
Rotación de cuentas por cobrar			
Año	Ingresos	Cuentas por cobrar	Veces rotadas
2015	4059328.82	356017.81	11
2016	4141466.59	478208.83	9
2017	4034384.6	489027.4	8
2018	4304848.66	669262.38	6
2019	4573933.11	772363.78	6
2020	2033061.98	706328.65	3
2021	3300306.74	704130.95	5

Realizar un análisis comparativo del periodo promedio de cobranza de un colegio privado de Lima, periodos 2015-2021.

En el grafico 3, se puede observar los días bases para el cálculo del periodo promedio de cobranza, el cual son 365 días pues el análisis es anual., a su vez se observa los días sobre los cuales ha rotado la cartera, teniendo así que el periodo promedio de cobranza del colegio es cada 63 días, considerando el histórico de los años, sin embargo, al igual que el análisis puro de las cuentas por cobrar, el periodo cuyo promedio de cobranza fue menor es referente al 2020, siendo la rotación cada 127 días, esto se debió a las políticas de cobranza establecidas por el gobierno

donde se estableció no realizar cobranza aquellos que tuvieran compromiso con los entes financieros.

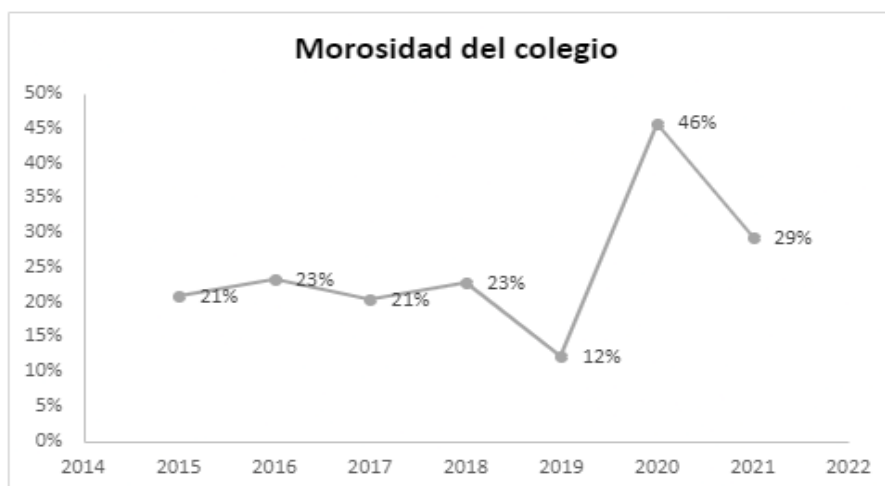
Gráfico 3
Periodo promedio de cobranza



Realizar un análisis comparativo del nivel de morosidad de un colegio privado de Lima, periodos 2015-2021.

En el gráfico 4, se observa los niveles de morosidad que se han tenido de manera anual, comenzando por el año 2015, periodo que tuvo un 20% de morosidad, en el año 2016, 2017 y 2019, el incremento de la morosidad no superaba mayor 23% de morosidad, indicando una buena gestión que los pagos de sus clientes, además la respuesta de ellos, en el pago puntual de sus cuotas, sin embargo en el año 2019, la morosidad llegó a un porcentaje del 12%, lo que demostró eficacia en las acciones de cobranza así como también las promociones lanzadas, como pago al contado e incentivos tangibles. Sin embargo a causa de la pandemia de covid 19, también se dio un incremento de la morosidad a un 46% de morosidad, visualizando altos niveles de incumplimiento de sus cuotas por parte del cliente, acumulándose un alto nivel de cuentas por cobrar, siendo también que se tenían muchos limites por parte del gobierno en cobranza de las mismas, ya para el año 2021, se ha indicado una disminución a 29% de las cuentas por cobrar en comparación al 2020, pues al restablecerse la económica y quitar las restricciones del gobierno, se emplearon planes de acción en la reducción, por lo tanto en el 2021 se acercó a su promedio ideal según el histórico.

Gráfico 4 Periodo promedio
de cobranza



Análisis de la morosidad por año detallado en cada mes.

Se puede observar en la tabla 2, el porcentaje de morosidad en base a los meses del año 2015, donde ha muestra de manera resaltante, que en los meses de marzo y abril del 2015, se mantuvieron niveles de morosidad más elevados, esto se debe al comportamiento del cliente, pues los padres de familia generalmente en esos meses acumulan pensiones de pago, ya que culminan de pagar una deuda anterior para poder iniciar el año lectivo, sin embargo a medida que pasa el tiempo la morosidad en el 2015 fue disminuyendo culminando en el mes de diciembre con 10.92% de morosidad, porcentaje correcto o aceptado dentro de las políticas del colegio.

Tabla 2
Morosidad mensual -2015

#	Mes	Concepto: Mensualidad - marzo 2015			
		Cargo	Saldo	Morosidad	Alumnos deudores
1	Marzo	111,212.60	55,893.85	27.60%	261
2	Abril	198,366.02	85,262.40	29.25%	362
3	Mayo	283,409.77	102,807.90	27.22%	310
4	Junio	374,643.83	97,754.08	20.73%	288
5	Julio	457,662.30	96,810.80	17.46%	238
6	Agosto	547,052.34	108,682.44	16.85%	273
7	Setiembre	629,794.14	118,063.14	16.21%	303
8	Octubre	711,706.99	140,896.99	17.39%	317
9	Noviembre	795,836.49	152,809.09	17.09%	306
10	Diciembre	877,029.84	106,507.40	10.92%	155

Así también, en la tabla 3, se observa el comportamiento de la morosidad de manera mensual en el año 2016, donde se nos muestra niveles altos de morosidad desde el mes de abril, hasta el mes de noviembre, lo que indicó que las gestiones de recupero no fueron suficientes para hacer frente a la morosidad.

Tabla 3
Morosidad mensual -2016

#	Mes	Concepto: Mensualidad - marzo 2016		
		Cargo	Saldo	Alumnos deudores
1				

	Marzo	18,868.00	278.80	4.24%	17
2	Abril	101,116.00	3,323.80	36.24%	288
3	Mayo	101,796.00	2,940.20	32.61%	285
4	Junio	101,796.00	2,563.00	30.42%	294
5	Julio	470,769.20	144,619.50	25.64%	274
6	Agosto	559,344.26	155,033.96	23.75%	269
7	Setiembre	648,906.42	172,568.02	23.25%	282
8	Octubre	736,537.38	183,195.08	22.01%	293
9	Noviembre	826,603.94	195,130.94	21.12%	288
10	Diciembre	914,112.50	139,962.50	13.80%	160

Por consiguiente, en la tabla 4, se muestra la morosidad mensual correspondiente al año 2017, donde el panorama es mejor, respecto al 2016, teniendo una disminución de la morosidad mensual, sin embargo, dentro de las políticas del colegio (mantenerse menos del 10% de morosidad), es un indicador no favorable.

Tabla 4
Morosidad mensual -2017

#	Mes	Concepto: Mensualidad - marzo 2017			
		Cargo	Saldo	Morosidad	Alumnos deudores
1	Marzo	88,349.42	64,776.72	36.39%	221
2	Abril	168,371.12	90,004.82	34.37%	235
3	Mayo	256,043.06	85,909.50	24.58%	203
4	Junio	333,858.96	84,794.00	19.80%	217
5	Julio	414,301.46	90,884.10	17.86%	218
6	Agosto	495,701.06	94,598.00	16.01%	224
7	Setiembre	572,593.16	111,723.00	16.73%	238
8	Octubre	650,493.26	119,118.00	15.98%	229
9	Noviembre	730,587.76	115,136.00	13.95%	200
10	Diciembre	804,769.46	85,704.80	9.52%	112

En la tabla 5, se muestra la morosidad del año 2018, donde se ve un inicio de año con altos niveles de morosidad en especial en los meses de marzo y abril, terminando en el mes de diciembre con una morosidad del 12.33%, comprobando así que los índices de morosidad mensuales se equilibran a finales de año.

Tabla 5
Morosidad mensual -2018

#	Mes	Concepto: Mensualidad - marzo 2018			
		Cargo	Saldo	Morosidad	Alumnos deudores
1					

	Marzo	104,661.72	70,215.62	36.30%	207
2	Abril	199,102.72	95,073.82	32.59%	218
3	Mayo	280,580.72	108,917.22	29.10%	214
4	Junio	363,575.60	119,097.00	26.04%	226
5	Julio	448,270.40	114,576.90	21.12%	202
6	Agosto	531,281.20	119,980.20	19.14%	212
7	Setiembre	615,777.90	123,692.70	17.38%	222
8	Octubre	702,884.00	136,272.60	17.06%	209
9	Noviembre	785,871.70	154,876.80	17.56%	217
10	Diciembre	867,728.40	118,859.74	12.33%	116

En análisis que muestra la tabla 6, respecto a la morosidad del año 2019, se observa una morosidad en promedio de 12.3%, en todos los meses, porcentaje que se mantuvo, evidentemente este periodo en comparación de los anteriores fue el mejor, pues sus índices de morosidad se acercan al cumplimiento de sus políticas, dicho al menos, en el año 2019, el colegio promovió mejores estrategias de cobranza, extendiendo promociones e incentivo.

Tabla 6
Morosidad mensual -2019

		Concepto: Mensualidad - marzo 2019			
#	Mes	Cargo	Saldo	Morosidad	Alumnos deudores
1	Marzo	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
2	Abril	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
3	Mayo	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
4	Junio	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
5	Julio	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
6	Agosto	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
7	Setiembre	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
8	Octubre	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
9	Noviembre	867,728.40	118,859.74	12.33%	116
10	Diciembre	867,728.40	118,859.74	12.33%	116

La tabla 7, muestra uno de los periodos donde se puede establecer que existió altos niveles de morosidad sobrepasando toda política e incluso afectando la liquidez del colegio. Se observa en el mes de marzo, abril y mayo morosidad mayor al 74.55%, estos meses para toda entidad privada aún más los centros educativos, fueron cruciales pues la incertidumbre de los clientes tras la pandemia, trajo consigo miedo tanto psicológico como monetario, por lo que muchos de los clientes prefirieron no depositar, hasta encontrar seguridad en sus finanzas, al iniciar la pandemia en marzo es que se disminuye la intención de pago del cliente, inclusive se fueron aquellos clientes que no podían solventar las pensiones, dejando deudas en el colegio.

Tabla 7
Morosidad mensual -2020

#	Mes	Concepto: Mensualidad - marzo 2020			
		Cargo	Saldo	Morosidad	Alumnos deudores
1	Marzo	107,499.59	81,193.49	75.53%	220
2	Abril	194,437.59	158,390.83	81.46%	232
3	Mayo	203,230.16	151,511.26	74.55%	228
4	Junio	307,140.38	147,679.05	48.08%	240
5	Julio	365,664.14	142,402.80	38.94%	228
6	Agosto	420,005.20	147,460.27	35.11%	223
7	Setiembre	469,939.30	154,703.26	32.92%	217
8	Octubre	523,362.43	157,502.11	30.09%	214
9	Noviembre	572,627.71	153,595.80	26.82%	97
10	Diciembre	615,996.49	93,982.40	15.26%	93

En la tabla 8, se describe la morosidad mensual del año 2021, un periodo de recuperación y reactivación económica, se observan menores niveles de morosidad, sin embargo, el proceso de mejora aun continua, pues incluso en el 2021, la morosidad del colegio aún se encuentra en 19%.

Tabla 8
Morosidad mensual -2021

#	Mes	Concepto: Mensualidad - marzo 2021			
		Cargo	Saldo	Morosidad	Alumnos deudores
1	Marzo	73,182.00	44,555.24	60.88%	168
2	Abril	134,221.20	61,809.53	46.05%	166
3	Mayo	194,507.24	74,274.27	38.19%	164
4	Junio	251,725.66	85,835.33	34.10%	163
5	Julio	308,371.28	71,187.42	23.08%	119
6	Agosto	366,941.28	84,129.42	22.93%	137
7	Setiembre	418,829.66	79,330.01	18.94%	119
8	Octubre	474,888.02	86,328.06	18.18%	130
9	Noviembre	529,653.78	93,728.08	17.70%	129
10	Diciembre	590,989.31	80,103.86	13.55%	93

Discusión

Al realizar el análisis de las cuentas por cobrar y la morosidad del colegio, se ha visto un comportamiento de ambos indicadores de manera correcta a diferencia de un solo periodo el año 2020. Se manifestó que las cuentas por cobrar, mantienen una rotación de cuentas por cobrar de 3 a 11 veces anualmente durante el periodo de análisis, así mismo el plazo promedio de cobranza, donde realizan actividades para hacer recordar al cliente sobre la deuda se encuentra entre 32 a 127 días, considerando que el más alto corresponde al año 2020, respecto a la morosidad del colegio en los periodos estudiados se demostró que sus índices en promedio están por debajo del 29%, sin embargo en el año 2020, la morosidad llego a 46%. El diario Peruano Andina (2021), señalo que durante los últimos 3 años las instituciones cuya morosidad y cuentas por cobrar se ha visto alarmante, son las instituciones educativas privadas, pues desde el inicio de la pandemia del Covid 19, por la consiente realidad que se tuvo, muchas instituciones educativas no tuvieron éxito en tener estudiantes como también que cumplan con sus pagos Oro (2021). Por ello el Diario Gestión (2022) señala que de acuerdo a los reportes de ADECOPA, la morosidad en promedio de

los colegios privados abordaba el 50%, además que las cuentas elevadas por pagar o endeudamiento llevo a los padres a retirar a sus hijos de estos colegios, el diario RPP (2022), indico que solo el 15% de alumnos retornaron de colegios públicos a privados en el año 2021, pues mantienen cuentas por pagar que no han podido nivelar, y su economía ha sido reestablecida.

Respecto al análisis comparativo de la rotación de cuentas por cobrar, se observan aquellas veces que ha robado la cartera de créditos durante el año, es decir es un ratio que pone a vista de todos las veces que el periodo económico sufre una variación y a su vez como se desarrollan estrategias para optimizar ese aspecto, dado que este indicador financiero analiza las políticas de cobranza que regulan dentro del colegio, para ello se observa que la cantidad de veces que ha rotado en los periodos de comparación ha tenido una disminución anualmente bajando de 11 veces anuales en el 2019 a 6 veces en el 2019, sin embargo el periodo con mayor notoriedad en muy bajas acciones de rotación de cartera ha sido en el año 2020, indicando solo 3 veces de rotación de cartera en el año, considerándose que los planes de acción de cobranza fueron escasos. La investigación llevada a cabo por Yauri (2019) vinculan las cuentas por cobrar con la liquidez, infiriendo cuán efectivamente las cuentas por cobrar brindan una oportunidad para cumplir con las obligaciones corporativas a través de la liquidez, y que su actividad o rotación debe ser mayor a 5 veces al año, más si lo que se ofrece es un servicio. Asimismo, Tobar et al., (2021), indica que los factores que afectan la poca rotación de cuentas por cobrar son los macroeconómicos que influyen en el establecimiento, el producto Interno Bruto (PIB) Real, Tasa de Desempleo, Tasa de Inflación, Tasas Activa y Pasiva de Referencia.

Por otro lado, al realizar un análisis comparativo del periodo promedio de cobranza que realiza la institución Se encontró que, en promedio de los 7 años de estudio, en promedio se hace cobranza cada 63 días al año, es decir de manera trimestral, esto Según Yauri (2019), que este resultado indica salud financiera para empresa, respecto a su recuperación de créditos, pues trimestralmente es el periodo máximo de tiempo que tendría que dedicar una institución para hacerle recordar al cliente, aunque lo ideal sería mensualmente o en la fecha de vencimiento de sus boletas o facturas. Puesto que según tanto Campoverde (2019), sostiene que el indicador nos muestra el total de días que demora para la recuperación de una partida, este indicador se calcula dividiendo las cuentas por cobrar por 360 días sobre las ventas.

Al realizar un análisis comparativo del nivel de morosidad de un colegio privado de Lima, se observó que los niveles de morosidad que se han tenido de manera anual, comenzando por el año 2015, periodo que tuvo un 20% de morosidad, en el año 2016, 2017 y 2019, el incremento de la morosidad no superaba mayor 23% de morosidad, indicando una buena gestión que los pagos de sus clientes, además la respuesta de ellos, en el pago puntual de sus cuotas, sin embargo en el año 2019, la morosidad llegó a un porcentaje del 12%, lo que demostró eficacia en las acciones de cobranza así como también las promociones lanzadas, como pago al contado e incentivos tangibles. Sin embargo, a causa de la pandemia de covid 19, también se dio un incremento de la morosidad a un 46% de morosidad. Según (Tomaylla et al., 2020), el periodo donde la mayoría de instituciones creció en Morosidad fue el año 2020, sin embargo los colegios particulares fueron los que llegaron casi al 50% de su Morosidad, trayendo así problemas en los pagos a sus docentes, trabajadores de oficina, e incluso la manutención de su infraestructura, trayendo así desconfiguraciones sustanciales en su forma de trabajo, Es por ello que (Huamán et al., 2022), indica que la pandemia Covid 19 sorprende a muchas instituciones desprevenidas, y sin un colchón financiero de emergencia, por lo que enseñó mucho respecto a estos procesos, y fomenta en las instituciones el proveer dicho colchón financiero.

Conclusiones

Se puede concluir señalando que en base al análisis financiero realizado al colegio privado de Lima.

Se demostraron que, en promedio, las veces que rota la cuentas por cobrar en los periodos de estudio años 2015-2021, las cuentas por cobrar rotaron 7 veces anualmente, lo que indica que se tienen actividad comercial, y un cliente cuyo trabajo es a nivel de pago a crédito o en cuotas.

Por otro lado, se ha encontrado dentro del análisis que el periodo promedio de cobranza en los años analizados 2015-2021, es de cada 63 días, es decir que el colegio realiza actividades de cobranza, hace recordar al cliente y utiliza sus herramientas digitales para poder cobrar las deudas o pensiones pendiente.

Así mismo se ha demostrado que los niveles de morosidad se encuentran en promedio de análisis de los 7 años estudiados en un 25%, promedio que debería disminuir, aunque, así como se detalló en los resultados algunos años como el 2019 tuvieron menores porcentajes de morosidad.

REFERENCIAS

- Agudelo, G., Aignerren, M., & Ruiz, J. (2008). Diseños De Investigación Experimental Y NoExperimental. Centro de Estudios de Opinión, 1–46.
- Campoverde, F. (2019). Gestión De Cuentas Por Cobrar Y Liquidez En Colaboradores DE La Empresa Kreok S.A, Lima, 2021.
- Castillo, V. A. (2022). "Gestión De Cuentas Por Cobrar En La Empresa Artefacto Distrito Urdaneta En El Periodo 2021".
- Cortes, M., & Iglesias León, M. (2004). generalidades sobre metodología de la investigación. 174 p.
- Delgado, C. R., & Lezama, N. (2018). Políticas De Cobranza Para Reducir El Índice De Morosidad De Los Usuarios Del Proyecto Especial Jequetepeque - Zaña, Año 2017.
- Diario peruano Andina (2021, Año escolar 2021: colegios privados solo pueden cobrar por tres conceptos, Están prohibidos los condicionamientos y pagos de cuotas extraordinarias, recalca Indecopi. <https://andina.pe/agencia/noticia-ano-escolar-2021-colegios-privados-solo-pueden-cobrar-tres-conceptos-video-834881.aspx>
- España, K., & Togan, B. (2022). Diseño de un modelo de gestión de cobranza para reducir la morosidad en la empresa TRECX S.A. ubicada en la ciudad de Quito periodo 2018 – 2020 – estudio de caso. <https://doi.org/10.1016/b978-84-9022-695-7.50002-1>
- Hernández Sampieri, R. (2014). Metodología de la investigación (6 ta). McGraw- Hill Interamericana Editores, S.A. de C.V.
- Huamán, C. H., Córdova, A., Romero, R., & Apaza, I. (2022). Morosidad y su incidencia en la rentabilidad de una institución básica regular. Revista Ñeque, 5(12), 296–306. <https://doi.org/10.33996/revistaneque.v5i12.81>
- Llontop, M. N., & Morales I, R. del C. (2021). Índice De Morosidad En El Centro Educativo Particular Parroquial Augusta López Arenas, Ferreña fe 2019.
- Morales, E. (2021). Tratamiento contable de la estimación de las cuentas por cobrar y su provisión para la reserva incobrables, sector comercial.
- Oro, N. (2021). Gestión de cuentas por cobrar y rentabilidad en colaboradores de la empresa gescel sac, 2021. universidad peruana de las américas.
- Rodríguez, J. (2021). Impacto de Implementación de proyectos en Educación Financiera virtuales, en tiempos de Covid-19, en el programa A-Morosos de Mi Banco. Corporación Universitaria Minuto de Dios Rectoría Virtual y a Distancia Sede.
- Romero, R., & Torres, W. (2021). Propuesta de Gestión de Cobranza Sistematizada Para el Control de la Morosidad en Instituciones de Educación Básica. In Dirección general de Investigación. UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN.
- Santillán, F. (2022). Valoración de la morosidad de las cuentas por cobrar de la empresa servitractor s.a.c durante los periodos 2020 - 2021.
- Soto, L. (2022). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la rentabilidad de la empresa distribuidora Alicorp S.A.A., PERIODO 2011-2020.

- Tomaylla, K., Ipanaqué, V., & Ancco, Y. (2020). "La Morosidad en tiempos de Pandemia del Covid-19: Un problema financiero en colegios privados". UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN.
- Ureta, A. (2021). "Control de las cuentas por cobrar y su relación con la liquidez en IMPORTACIONES HUANKITA E.I.R.L., periodo 2018-2019."
- Yanetsys Sarduy Dominguez. (2007). el análisis de información y las investigaciones cuantitativa y cualitativa. In Revista Cubana de Investigaciones Biomédicas (Vol. 25, Issue 3, p. 1).
- Yauri, K. (2019). "las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de colegios peruanos s.a., LIMA 2019." In Universidad Privada del Norte.