

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



Una Institución Adventista

Incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en la pandemia COVID-19 en Nuevo Tiempo 2020

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autores:

Claudia Raquel Aguirre Sajami
Cesar Manuel Barona Meza

Asesor:

Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy

Lima, 27 de Septiembre del 2021

DECLARACIÓN JURADA DE AUTORÍA DE TESIS

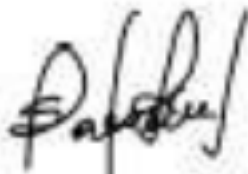
Yo Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy, de la Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que el presente trabajo de investigación titulado: **“INCIDENCIA DE LA GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR EN LA LIQUIDEZ CORRIENTE, EN LA PANDEMIA COVID-19 EN NUEVO TIEMPO 2020”** constituye la memoria que presenta el (la) / los Bachiller(es) Claudia Raquel Aguirre Sajami y Cesar Manuel Barona Meza para obtener el grado de Título Profesional de Contador Público, cuyo trabajo de investigación ha sido realizado en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

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

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en Lima, a los 27 días del mes de setiembre del año 2021.



Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a **veintisiete** días(s) del mes de **septiembre** del año **2021** siendo las **08:00** horas, se reunieron los miembros del jurado en la Universidad Peruana Unión Campus Lima, bajo la dirección del (de la) presidente(a): **Dr. Edual Delmar Santos Gutiérrez**, el (la) secretario(a): **Mg. Carlos Alberto Vásquez Villanueva** y los demás miembros: **Dr. Rubén Leonard Apaza Apaza** y el (la) asesor(a): **Dr. Samuel Fernando Paredes Monzoy**.

con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de la tesis titulado: "**Incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en la pandemia Covid-19 en Nuevo Tiempo 2020**" de los (las) bachilleres:

a) **Claudia Raquel Aguirre Sajami**

b) **Cesar Manuel Barona Meza**

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): **Claudia Raquel Aguirre Sajami**

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
Aprobado	14	C	Aceptable	Bueno

Candidato/a (b): **Cesar Manuel Barona Meza**

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)

Índice

DECLARACIÓN JURADA.....	i
Acta de sustentación	ii
Resumen	4
Abstract.....	4
Introducción.....	5
Metodología.....	6
<i>Revisión de la literatura</i>	7
<i>Gestión de cuentas por cobrar</i>	7
<i>Liquidez corriente</i>	8
Resultados.....	8
Conclusiones.....	10
Recomendaciones	11
Referencias	11
Figuras y tablas.....	16
<i>Figura 1. Indicadores de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente.</i>	16
<i>Figura 2. Comparación de los resultados en periodo de cuarentena y no cuarentena.</i>	16
<i>Tabla 1 Análisis descriptivo de los indicadores</i>	17
<i>Tabla 2 Resultados descriptivos de los indicadores en periodo de cuarentena 2020 y no cuarentena 2018 y 2019</i>	17
<i>Tabla 3 Prueba de diferencia entre el periodo de cuarentena y no cuarentena</i>	17
<i>Tabla 4 Correlación entre los indicadores de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente</i>	17
<i>Tabla 5 Resumen del modelo de la incidencia de la Rotación de cuentas por cobrar en la razón corriente</i>	18
<i>Tabla 6 Coeficiente de regresión de la incidencia de Rotación de cuentas por cobrar en razón corriente</i>	18
<i>Tabla 7 Resumen del modelo de la incidencia del Periodo promedio de cuentas por cobrar en la razón corriente</i>	18
<i>Tabla 8 Coeficiente de la regresión de la incidencia del Periodo promedio de cuentas por cobrar en la razón corriente</i>	18
Permiso de la empresa	19

Incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en la pandemia COVID-19 en Nuevo Tiempo 2020

Incidence of accounts receivable management on current liquidity, in the COVID-19 pandemic in Nuevo Tiempo 2020

Claudia Raquel Aguirre Sajami^{1*}, Cesar Manuel Barona Meza^{2*}

¹*Escuela Profesional de Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales, Universidad Peruana Unión, Perú*

Resumen

El presente estudio de investigación se planteó con el objetivo de determinar la incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente en el marco de la pandemia COVID-19 en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo 2020, periodo donde muchos negocios se vieron obligados a cerrar. El tipo de investigación es descriptivo– explicativo bajo un enfoque cuantitativo, de diseño no experimental – retrospectivo. Se aplicó estadística paramétrica mediante el coeficiente de correlación y regresión lineal y un análisis descriptivo de comparación entre los años 2018 y 2019, periodo sin cuarentena y el año 2020 como el año en cuarentena. Los resultados demostraron que los indicadores fueron afectados por la pandemia con un p valor menor a 0.05 indicando que hubo una diferencia significativa entre el periodo pandemia y no pandemia; en cuanto a la rotación de cuentas por cobrar se comprobó que existe una incidencia significativa sobre la razón corriente de 32.4%, mientras que en el periodo promedio de cuentas por cobrar existe significancia sobre la razón corriente de 24.9%.

Palabras clave: gestión de cuentas por cobrar, liquidez corriente, ratios de gestión, indicadores.

Abstract

This research study was proposed with the objective of determining the incidence of the management of accounts receivable on current liquidity in the framework of the COVID-19 pandemic in the Cultural Association Radiodifusora Nuevo Tiempo 2020, a period where many businesses were forced to close. The type of research is descriptive - explanatory under a quantitative approach, with a non-experimental - retrospective design. Parametric statistics were applied using the correlation coefficient and linear regression and a descriptive analysis of comparison between the years 2018 and 2019, the period without quarantine, and the year 2020 as the year in quarantine. The results showed that the indicators were affected by the pandemic with a p value less than 0.05 indicating that there was a significant difference between the pandemic and non-pandemic periods; Regarding the turnover of accounts receivable, it was found that there is a significant incidence on the current ratio of 32.4%, while in the average period of accounts receivable there is significance on the current ratio of 24.9%.

Keywords: accounts receivable management, current liquidity, management ratios, indicators.

* Autor de correspondencia: Claudia Raquel Aguirre Sajami; Cesar Manuel Barona Meza
Correo electrónico: raquelaguirre@upeu.edu.pe; cesarbarona@upeu.edu.pe

Introducción

Al remontarnos en nuestros antepasados, observamos que siempre se desarrolló el crédito producto de alguna necesidad, una de estas actividades fue el trueque que consistía en hacer un intercambio de bienes para que las personas obtengan recursos que necesitaban por un tiempo pactado (Morales Castro & Morales Castro, 2014).

En la actualidad aun es un método eficaz para el público en general, por consiguiente Rubio (2017) comentó que en Europa hubo alrededor de un trillón de euros en préstamos morosos, indicando que gran cantidad de personas recurren al financiamiento como un método para obtener capital. Por ello, Manzaneque, Merino, & Sánchez (2021) resalta la importancia de las cuentas por cobrar, puesto que los cobros retrasados trae problemas de liquidez aumentando así el riesgo de la empresa. Asimismo, Parra & Ferrer (2020) indica que la gestión de cuentas por cobrar es la primordial forma de controlar los flujos de efectivo.

Las cuentas por cobrar son facilidades de pago que una institución brinda a sus consumidores con el fin de conservarlos; sin embargo el problema ocurre cuando dichos consumidores no cumplen con las políticas de cobranza de la institución, esto conlleva que la empresa tampoco pueda cumplir con sus deudas, creando así una cadena interminable de pagos; por consiguiente es muy necesario una correcta gestión de cuentas por cobrar para obtener seguridad de recuperar deudas (Carrera, 2017).

En dicho sentido, la liquidez es un ratio que muestra la capacidad de una institución de convertir inversiones en efectivo o algún medio de pago (Rico, 2015) de esta forma saber si la institución pueda hacer efectiva el cumplimiento de sus pasivos corrientes (Rodríguez, Pedraja, Delgado, & Ganga, 2017) o hacer frente ante imprevistos relacionados al efectivo (García, Galarza, & Altamirano, 2017).

En el 2020, las economías a nivel mundial fueron afectadas seriamente por la pandemia del coronavirus. Asimismo, en Perú, el Producto Bruto Interno durante el primer trimestre a precios constantes de 2007, tuvo una baja de -3.7%; el segundo, una caída severa de -30%; para el tercer, una caída de -9% y el cuarto de -1.7%, la reducción de estos indicadores, es debe a las medidas dadas durante el Estado de Emergencia Nacional, en donde muchos negocios se vieron obligados a cerrar y disminuir su personal afectando a la economía nacional (INEI, 2021). Nuevo Tiempo es una institución que brinda servicios de radio y televisión sobre programas educativos. De ese modo, Bardales, Benites, Castañeda, & Ruiz (2013) mencionan que la mayoría de radiodifusoras no tienen una visión a largo plazo, haciéndolas más vulnerables y demandando un

mayor cuidado en su gestión, para cumplir con uno de los principales principios de contabilidad, denominado empresa en marcha.

Por esta razón, para que una institución garantice su rentabilidad debe tener la capacidad de manejar y desarrollarse, siempre manteniendo un equilibrio entre activos y pasivos, los ratios indicaran la capacidad que tiene la institución de convertir las ventas en efectivo y así pagar deudas, invertir y reinvertir en algún servicio, por ello se debe tener bien fijadas las políticas de cobro (M. Cárdenas & Velasco, 2015).

Ante lo expuesto, planteamos el siguiente problema general: ¿Cómo incide la gestión de las cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en el marco de la pandemia COVID-19 en la Asociación Cultural Radiofusora Nuevo Tiempo 2020? Y como problemas específicos: ¿Cómo incide la rotación de cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en el marco de la pandemia COVID-19 en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo 2020?, ¿Cómo incide el período promedio de cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en el marco de la pandemia COVID-19 en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo 2020?.

Metodología

En relación al tipo de variables estudiadas, es de tipo descriptivo, explicativo puesto que describimos y analizamos mediante la regresión lineal la relación, efectos y posibles consecuencias de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez (Calderón & Alzamora, 2018), bajo un enfoque cuantitativo puesto que la información analizada es o será transformados en datos numéricos, medibles y cuantificables (J. Cárdenas, 2018).

Esta investigación se realizó bajo el diseño no experimental, puesto que durante el proceso de estudio de los estados financieros no se manipuló los indicadores por analizar ni los datos obtenidos (H. Sánchez, Reyes, & Mejía, 2018); asimismo es retrospectivo por la cronología del estudio, es decir los estados financieros serán analizados posteriormente del que fueron elaborados (Mayo, Fernández, Illodo, Carregal, & Goberna, 2020).

La población es un conjunto de elementos delimitados y accesibles, este vocablo no hace referencia exclusivamente a individuos sino también a hospitales, organizaciones, familias, expedientes, etc. (Arias, Villasis, & Miranda, 2016). La muestra está conformada por los estados financieros mensuales, desde enero del 2018 a diciembre del 2020 perteneciente a la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, es decir, 36 estados financieros.

Las técnicas de recolección de datos que se usó fueron la recopilación bibliográfica y documental, mediante la obtención de los estados financieros de la empresa, por ello usaremos fichas de registro y ficha de sistematización de datos para validar las variables con expertos en el área, para que este estudio sea realizado bajo el principio más importante en una investigación: confiabilidad (Villasis, Márquez, Zurita, Miranda, & Escamilla, 2018).

El procedimiento fue el siguiente: se compiló la información financiera de la empresa necesaria para la investigación. Posteriormente, los datos fueron registrados y analizados en las hojas de cálculo, luego los resultados fueron subidos y analizados en el software estadístico SPSS a través del t de student, consecutivamente de correlación y de regresión lineal para comprobar el nivel de incidencia entre ellas.

Revisión de la literatura

Gestión de cuentas por cobrar

Rodríguez, Sánchez, & Fuentes (2017) define a las cuentas por cobrar como el conjunto de créditos que no han sido pagados por parte de los adeudados por la institución. También es el riesgo que se incurre al brindar un préstamo, por ello el proceso de evaluación al cliente debe contar con filtros al otorgar créditos (Gómez, Mena, & Beltrán, 2019). Por otro lado, Compaz, Rincón, & Solano (2019) mencionan que según las NIIF las cuentas por cobrar como las cuentas por pagar son instrumentos financieros, por ende es un tratado que genera un activo financiero y un pasivo financiero. En ese sentido, la gestión de las cuentas por cobrar se encarga de administrar financieramente los recursos para que la entidad siga funcionando.

Cuando las empresas no cobran o cobran tarde afrontan problemas, puesto que al no cobrar requieren de un financiamiento, haciéndolas menos viables; por ello, muchas instituciones prefieren no pagar a sus proveedores, para evitarse préstamos que traen consigo más deuda al ser pagado con intereses, afectando así a muchas empresas (Sánchez, 2020).

Según Chacón & Villalobos (2019) los ratios de gestión son una manera de calcular datos relacionados al cobro, como la rotación de cuentas por cobrar y el periodo promedio de cobro.

Rotación de cuentas por cobrar: es el indicador que muestra las veces que las cuentas por cobrar son liquidadas en un tiempo determinado, se calcula a través del cociente de las ventas al crédito entre cuentas por cobrar (Ortiz, Nolzco, & Carhuancho, 2020), así lo afirma (Muñoz, 2018). Asimismo, Cárdenas & Velasco (2015) mostraron que una baja rotación de cuentas por

cobrar ocasiona ausencia de recursos que permiten cumplir con las obligaciones produciendo desconfianza, por consiguiente incide en la escasez de efectivo, así lo afirma Iskandar, Che-Yahya, & Wahid (2019), quienes analizaron los determinantes en la rentabilidad y vieron importante la eficiencia de gestión.

Período promedio de cuentas por cobrar: también conocido como rotación de cartera, es el índice que muestra las veces que las cuentas por cobrar son liquidadas en un cierto tiempo, es decir, muestra cuánto tarda la empresa en cobrar a sus clientes, esto indica que mientras más bajo sean los días de cobro, mejor será para la institución (Martínez, 2015) y se calcula dividiendo las cuentas por cobrar sobre las ventas al crédito multiplicado por los días del año (Gonzales & Sanabria, 2020), así lo afirma Restrepo & Sepúlveda (2016) y Leal, Aranguiz, & Gallegos (2018).

Liquidez corriente

También conocido como razón corriente o solvencia a corto plazo, el INEI menciona que este indicador nos muestra cuántos Nuevos Soles están comprometidos en deudas. Así pues, muestra la capacidad de la empresa de liquidar sus deudas corrientes al exigirse el pago inmediato (Gutiérrez & Tapia, 2020), quienes agregan que este indicador es de suma relevancia porque puede predecir si la entidad puede continuar o fracasar en un cierto tiempo.

Es el resultado de la división del activo corriente y el pasivo corriente (Vazquez, Rech, Gilberto, & Tavares, 2017), así lo afirma Restrepo & Sepúlveda (2016). Idealmente el valor del ratio debe ser igual o mayor a la unidad para que refleje una buena liquidez (Rico, 2015).

Resultados

En el presenta capítulo, mostramos los resultados de la incidencia de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en el marco de la pandemia COVID-19 en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo durante el año 2020.

En la Tabla 1, se presenta a la Rotación de cuentas por cobrar con una media de 2.05 con una desviación estándar de 4.47, siendo 0.54 el resultado más bajo, y 16.23 el resultado más alto, que fue en diciembre de 2020, como se observa en la Figura 1. El indicador Periodo promedio de cuentas por cobrar tiene una media de 38.86 con una desviación estándar de 15.20, siendo 1.85 el resultado más bajo en el mes de diciembre del 2020, y 55.31 el resultado más alto, que fue en mayo de 2020, como se observa en la Figura 1. El indicador Razón corriente de la variable liquidez tiene una media de 1.73 con una desviación estándar de 1.92, siendo -1.69 el resultado

más bajo en el mes de diciembre del 2020, y 5.93 el resultado más alto, que fue en enero de 2020, como se observa en la Figura 1.

En la Tabla 2, se presenta los resultados descriptivos, bajo una comparación entre los años 2018 y 2019 como resultados en periodo sin cuarentena y el año 2020 como resultado del año en cuarentena. Con respecto al indicador Rotación de Cuentas por cobrar el promedio en periodo de cuarentena es de 2.05 y en el periodo de no cuarentena es de 6.17, cabe resaltar que, la desviación estándar de este último es de 993.40, que es relativamente alto. El siguiente indicador es el Periodo promedio de cuentas por cobrar, en el periodo de cuarentena es de 38.86 y en el periodo de no cuarentena el promedio es de 7.24, y por último, la razón corriente, en periodo de cuarentena, el promedio es de 1.73 y el periodo de no cuarentena es de 8.86. Como se observa en la Figura 2.

En la Tabla 3, se observa con respecto al indicador Rotación de Cuentas por Cobrar, el resultado del estadístico t de Student es -2.048 con un p valor de 0.048 ($p < 0.05$), lo que indica que existe diferencia significativa entre los resultados durante el periodo de cuarentena y el periodo de no cuarentena. El siguiente indicador que es el Periodo promedio de cuentas por cobrar, tiene un resultado del estadístico t de Student es 9.957 con un p valor de 0.000 ($p < 0.05$), lo que indica que existe diferencia altamente significativa entre los resultados durante el periodo de cuarentena y el periodo de no cuarentena. Y finalmente, el indicador Razón corriente, el resultado del estadístico t de Student es -7.255 con un p valor de 0.000 ($p < 0.05$), lo que indica que existe diferencia altamente significativa entre los resultados durante el periodo de cuarentena y el periodo de no cuarentena. En conclusión, se observa que, según los resultados, existe diferencia significativa entre los dos periodos estudiados en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo.

En la Tabla 4, se presenta la relación entre los indicadores, el resultado hallado es solamente descriptivo, sin embargo, nos muestra que, la relación entre la Rotación de cuentas por cobrar y el periodo promedio de cuentas por cobrar es de $r = -0.797$, lo que indica que existe una relación negativa, inversa y altamente significativa entre estos dos indicadores de las cuentas por cobrar, es algo que se esperaba por ser indicadores de una misma variable. Mientras que la relación entre la Rotación de cuentas por cobrar y la Razón corrientes es de $r = -0.569$, lo que indica que la relación entre estos dos indicadores es negativa, inversa, y no significativa, pero es una relación medianamente fuerte, la cual demuestra la particularidad de la empresa, donde, a mayor Rotación de cuentas por cobrar menor es la Razón corriente o viceversa. Por último la

relación entre el Periodo promedio de cuentas por cobrar y la Razón corriente, tuvo como resultado, $r = 0.499$, lo que demuestra que es una relación positiva, directa y no significativa, pero es una relación medianamente fuerte, por estar entre los valores de 0 y 1, indicando a mayor Periodo promedio de cuentas por cobrar mayor es la Razón corriente o viceversa.

En la Tabla 5, se presenta el indicador R cuadrado que es 0.324, se interpreta que el 32.4% de la variabilidad de la Razón corriente es explicado por la Rotación de Cuentas por cobrar durante el año 2020. Esto indica que existe aproximadamente un 67.6% de factores externos que explican la variabilidad de la Razón corriente en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo 2020.

En la Tabla 6, se encuentra el coeficiente de regresión que es beta (B) que muestra la ecuación $y=2.231 - 0.245x$ y su p valor es 0.053 ($p>0.05$), lo que indica que el coeficiente tiene una incidencia negativa para la Razón corriente, sin embargo no es significativa, por muy poco. Por lo tanto, se recomienda, sumar otros indicadores que también puedan explicar la variabilidad de la Razón corriente y así poder tener mayor incidencia en los resultados de Nuevo Tiempo 2020.

En la Tabla 7, se detalla el indicador R cuadrado que es 0.249, se interpreta que el 24.9% de la variabilidad de la Razón corriente es explicado por el Periodo promedio de Cuentas por cobrar durante el año 2020. Esto indica que existe aproximadamente un 74.1% de factores externos que explican la variabilidad de la Razón corriente en Nuevo Tiempo 2020.

En la Tabla 8, se encuentra el coeficiente de regresión que es beta (B), que muestra la ecuación $y=-0.728 + 0.063x$ y su p valor es 0.098 ($p>0.05$), lo que indica que el coeficiente tiene una explicación positiva y aporta en el resultado de la Razón corriente estimada, sin embargo no es significativa, como se muestra en la Tabla 7, donde el R cuadrado, menciona que la explicación es de 24.9%. Por lo tanto, se recomienda, sumar otros indicadores que también puedan explicar la variabilidad de la Razón corriente en Nuevo Tiempo año 2020.

Conclusiones

Después del análisis de los resultados, el cual responde a los objetivos de la investigación se concluyó:

La rotación de cuentas por cobrar, el periodo promedio de cobro y la razón corriente fueron impactados por la pandemia COVID-19 de manera significativa con un p valor de 0.048, 0.000 y

0.000 respectivamente, donde $p < 0.05$, esto demostró que hubo una diferencia significativa en periodo de no pandemia y pandemia.

Existe incidencia significativa de Rotación de cuentas por cobrar en la razón corriente, en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo 2020. Demostrando que mientras la rotación de cuentas por cobrar se mantenga, la liquidez tendrá mejores resultados. Esto es con una aplicación de medida del estadístico de Regresión lineal, con un porcentaje de incidencia de 32.4%.

Y por último existe significancia del periodo promedio de cobranza sobre la razón corriente, donde el indicador R cuadrado que es 0.249, se interpreta que el 24.9% de la variabilidad de la Razón corriente es explicado por el Periodo promedio de Cuentas por cobrar durante el año 2020. Esto indica que existe aproximadamente un 74.1% de factores externos que explican la variabilidad de la Razón corriente en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo 2020.

Recomendaciones

- Establecer políticas en el área de cobranzas de manera rigurosa y dar un continuo seguimiento de su cumplimiento, estableciendo fechas límites.
- Revisar mensualmente la información financiera de la empresa aplicando el análisis horizontal, vertical y ratios financieros, puesto que estos ayudaran a conocer la condición y los cambios de la empresa para así tomar las decisiones adecuadas.
- Brindar incentivos, descuentos para los clientes puntuales y así garantizar el retorno de los créditos.
- Negociar con proveedores para conseguir extender el plazo de nuestras deudas, de tal manera que todos sean beneficiados.

Referencias

- Arias, J., Villasis, M., & Miranda, M. (2016). El protocolo de investigación III: la población de estudio. *Revista Alergia México*, 63(2), 201–206. Retrieved from <https://www.redalyc.org/pdf/4867/486755023011.pdf>
- Bardales, E., Benites, J., Castañeda, J., & Ruiz, V. (2013). *Planeamiento Estratégico del Sector Radio en el Perú*. Pontificia Universidad Católica del Perú. Retrieved from http://tesis.pucp.edu.pe/repositorio/bitstream/handle/20.500.12404/4584/BARDALES_BENITES_CASTAÑEDA_RUIZ_RADIO_PERU.pdf?sequence=1&isAllowed=y

- Calderón, J., & Alzamora, L. (2018). Diseños de investigación para tesis de posgrado. *Revista Peruana de Psicología y Trabajo Social*, 7(2), 71–76.
<https://doi.org/doi.org/10.32544/psicologia.v7i2.660>
- Cárdenas, J. (2018). Investigación cuantitativa. *TrAndeS*, (8), 70.
<https://doi.org/10.17169/refubium-216>
- Cárdenas, M., & Velasco, B. (2015). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud. *Revista Facultad Nacional de Salud Pública*, 32(1), 16–25. Retrieved from http://web.a.ebscohost.com/src_ic/pdfviewer/pdfviewer?vid=0&sid=13ae053e-0f7d-4777-adb1-eee616a7a155%40sessionmgr4008
- Carrera, S. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma SA en el año 2015*. Universidad Politécnica Salesiana. Retrieved from <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>
- Chacón, D., & Villalobos, M. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Repuestos Elizabeth EIRL, año 2017*. Universidad Peruan del Norte. Retrieved from [https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23236/Chacón Jara Denny Enjhiber_Villalobos Ruiz Miriam.pdf?sequence=2&isAllowed=y](https://repositorio.upn.edu.pe/bitstream/handle/11537/23236/Chacón%20Jara%20Denny%20Enjhiber_Villalobos_Ruiz_Miriam.pdf?sequence=2&isAllowed=y)
- Compaz, H., Rincón, C., & Solano, O. (2019). Tratamiento contable de la cartera bajo aplicación NIIF del software contable: Un estudio descriptivo en la ciudad de Cali, Colombia. *Revista Criterio Libre*, 18(31), 249–270. <https://doi.org/10.18041/1900-0642/criteriolibre.2019v18n31.6141>
- García, J., Galarza, S., & Altamirano, A. (2017). Importancia de la administración eficiente del capital de trabajo en las Pymes. *Revista Ciencia UNEMI*, 10(23), 30–39.
<https://doi.org/10.29076/issn.2528-7737vol10iss23.2017pp30-39p>
- Gómez, G., Mena, A., & Beltrán, R. (2019). Study of the determinant factors of the growth of municipal savings and credit cooperatives in Peru. *Contaduría y Administración*, 64(3), 1–18. <https://doi.org/http://dx.doi.org/10.22201/fca.24488410e.2018.1596>
- Gonzales, E., & Sanabria, S. (2020). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en

la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. *Revista De Investigación Valor Contable*, 3(1), 57–72.

<https://doi.org/https://doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1232>

Gutiérrez, J., & Tapia, J. (2020). Liquidez y rentabilidad. Una revisión conceptual y sus dimensiones. *Revista Valor Contable*, 3(1), 9–32.

<https://doi.org/doi.org/10.17162/rivc.v3i1.1229>

INEI. (2021). *Producto Bruto Interno Trimestral*. Lima. Retrieved from

<https://www.inei.gob.pe/media/MenuRecursivo/boletines/01-informe-tecnico-pbi-iv-trim-2020.pdf>

Iskandar, A., Che-Yahya, N., & Wahid, Z. (2019). Determinants of Commercial Banks' Profitability in Malaysia. *Journal of Entrepreneurship and Business*, 7(1), 27–39.

<https://doi.org/10.17687/JEB.0701.03>

Leal, A., Aranguiz, M., & Gallegos, J. (2018). Análisis de riesgo crediticio, propuesta del modelo Credit Scoring. *Revista de La Facultad de Ciencias Económica: Investigación y Reflexión*, 26(1), 181–207. <https://doi.org/10.18359/rfce.2666>

Manzaneque, M., Merino, E., & Sánchez, J. A. (2021). Survival of financially distressed SMEs and out-of-court versus in-court reorganization: explanatory internal factors. *Revista de Contabilidad - Spanish Accounting Review*, 24(1), 116–134.

<https://www.doi.org/10.6018/rccsar.349891>

Martínez, V. (2015). Administración de las cuentas por cobrar. *Boletín Técnico*, (20). Retrieved from

https://www.imef.org.mx/publicaciones/boletinestecnicosorig/BOL_20_05_CTN_TE.PDF

Mayo, M., Fernández, T., Illodo, G., Carregal, A., & Goberna, M. (2020). Incidencia del síndrome posmastectomía. Análisis retrospectivo. *Revista de La Sociedad Española Del Dolor*, 27(4), 246–251. <http://dx.doi.org/10.20986/resed.2020.3797/2020>

Morales Castro, A., & Morales Castro, J. A. (2014). *Crédito y Cobranza* (Grupo Edit). México DF.

- Muñoz, J. C. (2018). Análisis a los estados financieros de empresas camaroneras en la provincia de El Oro, Ecuador. *INNOVA Research Journal*, 3(9), 112–125.
<https://doi.org/10.33890/innova.v3.n9.2018.686>
- Ortiz, I., Nolazco, F., & Carhuano, I. (2020). Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018. *Espíritu Emprendedor*, 4(1), 13–27.
<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.189>
- Parra, M., & Ferrer, M. A. (2020). Gestión de tesorería en Hospitales Privados del Estado Zulia, Venezuela. *Revista de Estudios Interdisciplinarios En Ciencias Sociales*, 22(2), 281–294.
<https://www.doi.org/10.36390/telos222.03>
- Restrepo, A., & Sepúlveda, C. (2016). Caracterización financiera de las empresas generadoras de energía colombianas (2005–2012). *Revista Facultad de Ciencias Económicas: Investigación y Reflexión*, 24(2), 63–84. <http://dx.doi.org/10.18359/rfce.2213>
- Rico, P. (2015). Análisis Económico-Financiero de las empresas concesionarias de automóviles en España. *Revista de Métodos Cuantitativos Para La Economía y La Empresa*, 20, 95–111. Retrieved from <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5303392>
- Rodríguez, E., Pedraja, L., Delgado, M., & Ganga, F. (2017). La relación entre la gestión financiera y la calidad en las instituciones de educación superior. *Revistas Científicas de América Latina, El Caribe, España y Portugal*, 42(2), 119–126. Retrieved from <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=33949912008>
- Rodríguez, P., Sánchez, S., & Fuentes, F. (2017). Determinantes de los indicadores de calidad divulgativa de las memorias de sostenibilidad: El caso de la banca española. *Revista Galega de Economía*, 26(2), 43–61. Retrieved from <https://www.redalyc.org/pdf/391/39152751003.pdf>
- Rubio, A. (2017). ¿Por qué es importante la gestión de los préstamos morosos en Europa? Retrieved from <https://www.bbva.com/es/importante-la-gestion-los-prestamos-morosos-europa/>
- Sánchez, H., Reyes, C., & Mejía, K. (2018). *Manual de términos de investigación científica, tecnológica y humanística*. (Universida). Lima: Bussiness Support Aneth. Retrieved from

<https://www.urp.edu.pe/pdf/id/13350/n/libro-manual-de-terminos-en-investigacion.pdf>

Sánchez, N. (2020). Un régimen sancionador contra la morosidad, la solución a la crisis de liquidez que sufren las empresas de nuestro país. *Especial Directivos*, (1786), 20–23.

Retrieved from

<http://web.b.ebscohost.com/ehost/pdfviewer/pdfviewer?vid=6&sid=25af19c8-6c83-465a-958e-de2a0bca151f%40pdc-v-sessmgr05>

Vazquez, X., Rech, I., Gilberto, J., & Tavares, M. (2017). Convergencias entre la rentabilidad y la liquidez en el sector del agronegocio. *Cuadernos de Contabilidad*, 18(45).

<https://doi.org/10.11144/Javeriana.cc18-45.crls>

Villasis, M., Márquez, H., Zurita, J., Miranda, G., & Escamilla, A. (2018). El protocolo de investigación VII. Validez y confiabilidad de las mediciones. *Revista Alergia México*, 65(4), 414–421. <https://doi.org/10.29262/ram.v65i4.560>

Figuras y tablas

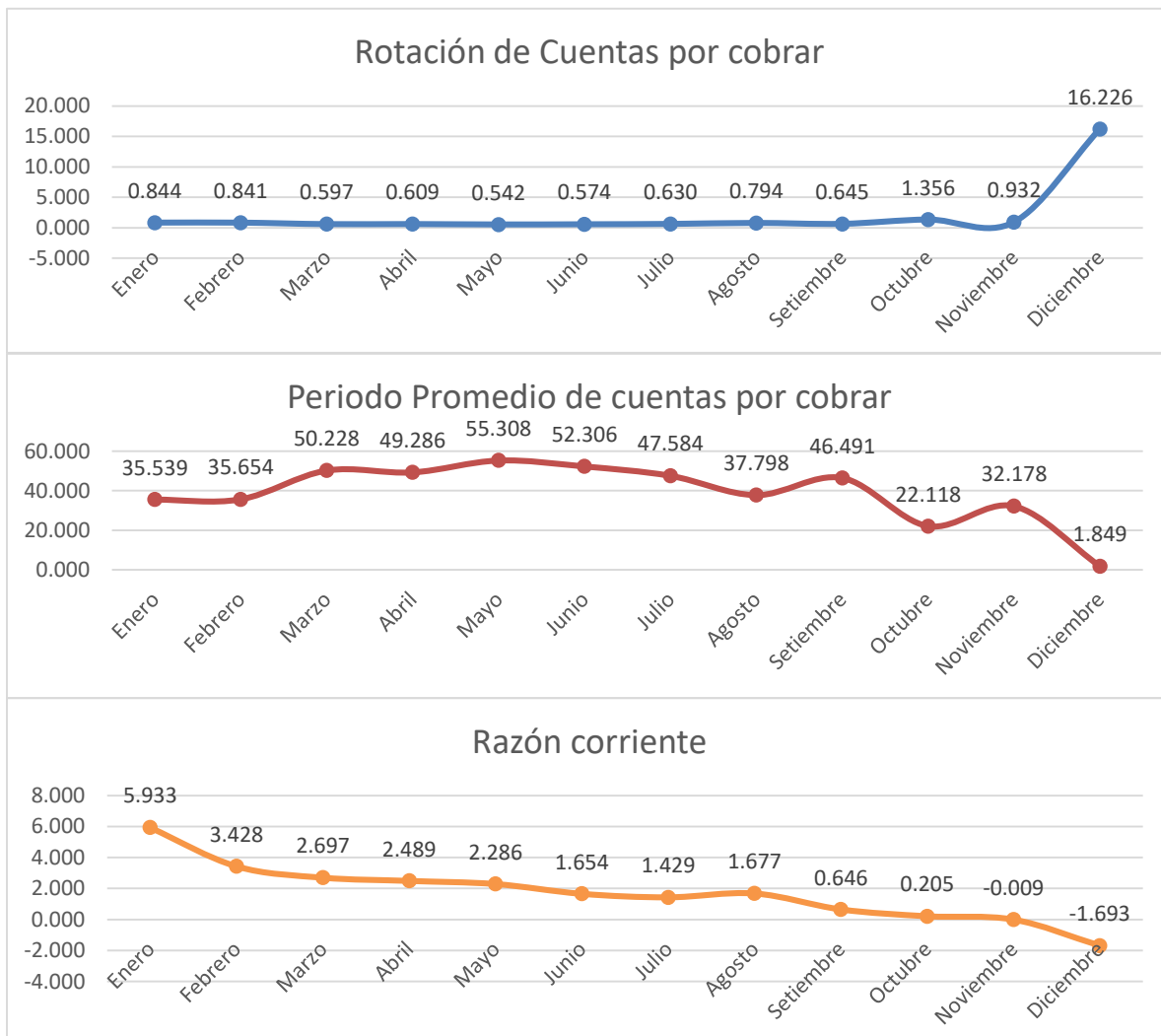


Figura 1. Indicadores de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en el marco de la pandemia COVID-19 en la Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo 2020.

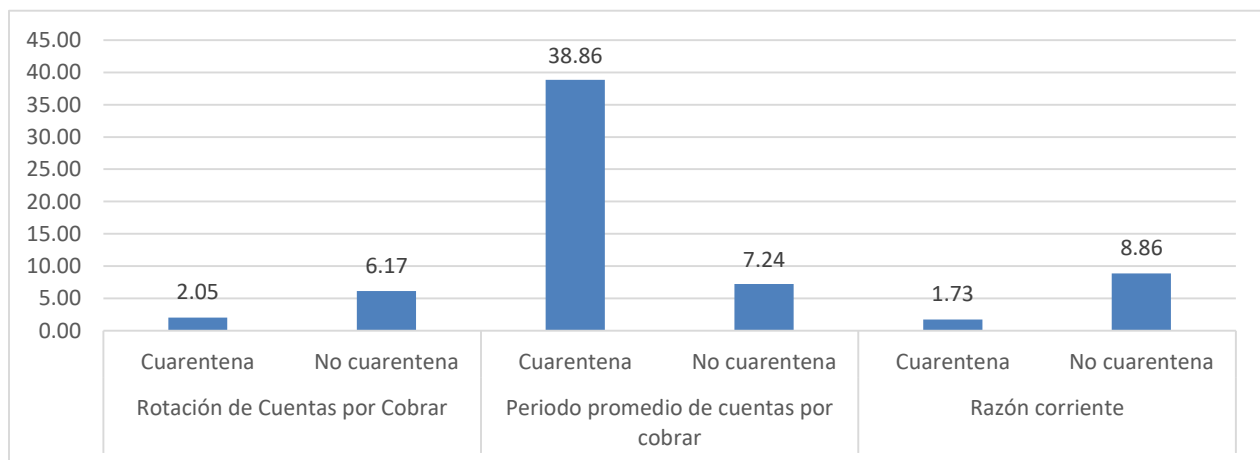


Figura 2. Comparación de los resultados en periodo de cuarentena y no cuarentena.

Tabla 1

Análisis descriptivo de los indicadores

Rotación de Cuentas por cobrar				Periodo Promedio de cuentas por cobrar				Razón corriente			
Media	DE	Mínimo	Máximo	Media	DE	Mínimo	Máximo	Media	DE	Mínimo	Máximo
2.05	4.47	0.54	16.23	38.86	15.20	1.85	55.31	1.73	1.92	-1.69	5.93

Tabla 2

Resultados descriptivos de los indicadores en periodo de cuarentena 2020 y no cuarentena 2018 y 2019

Resultados en tiempo		N	Promedio	DE
Rotación de Cuentas por Cobrar	Cuarentena	12	2.05	13.93
	No cuarentena	24	6.17	993.40
Periodo promedio de cuentas por cobrar	Cuarentena	12	38.86	11.02
	No cuarentena	24	7.24	19.04
Razón corriente	Cuarentena	12	1.73	6.33
	No cuarentena	24	8.86	13.45

Tabla 3

Prueba de diferencia entre el periodo de cuarentena y no cuarentena, en el marco de la pandemia COVID-19 en Nuevo Tiempo durante el año 2020.

	prueba t para la igualdad de medias			
	t	gl	p valor	Diferencia de medias
Rotación de Cuentas por Cobrar	-2.048	34	0.048	2.01
Periodo promedio de cuentas por cobrar	9.957	34	0.000	3.18
Razón corriente	-7.255	34	0.000	0.98

Tabla 4

Correlación entre los indicadores de la gestión de cuentas por cobrar en la liquidez corriente, en el marco de la pandemia COVID-19 en Nuevo Tiempo 2020.

	1	2	3
Rotación de Cuentas por cobrar	1		
Periodo Promedio de cuentas por cobrar	-0,797**	1	
Razón corriente	-0,569	0,499	1

** . La correlación es significativa en el nivel 0,01 (bilateral).

Tabla 5

Resumen del modelo de la incidencia de la Rotación de cuentas por cobrar en la razón corriente

R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
,569 ^a	0.324	0.256	1.6558	0.475

a. Predictores: (Constante), Rotación de Cuentas por cobrar

b. Variable dependiente: Razón corriente

Tabla 6

Coefficiente de regresión de la incidencia de Rotación de cuentas por cobrar en razón corriente

	Coeficientes no estandarizados		t	p valor
	B	Desv. Error		
(Constante)	2.231	0.531	4.201	0.002
Rotación de Cuentas por cobrar	-0.245	0.112	-2.190	0.053

Tabla 7

Resumen del modelo de la incidencia del Periodo promedio de cuentas por cobrar en la razón corriente

R	R cuadrado	R cuadrado ajustado	Error estándar de la estimación	Durbin-Watson
,499 ^a	0.249	0.174	1.7481	0.486

a. Predictores: (Constante), Periodo Promedio de cuentas por cobrar

b. Variable dependiente: Razón corriente

Tabla 8

Coefficiente de la regresión de la incidencia del Periodo promedio de cuentas por cobrar en la razón corriente

	Coeficientes no estandarizados		t	p valor
	B	Desv. Error		
(Constante)	-0.728	1.439	-0.506	0.624
Periodo Promedio de cuentas por cobrar	0.063	0.035	1.823	0.098

a. Variable dependiente: Razón corriente

Permiso de la empresa

Lima, 24 de mayo del 2021

CPC. Juan Daniel Olortegui Velásquez
Gerente Financiero
Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo Perú

Presente. –

Asunto: Permiso para realizar proyecto de investigación (artículo) en
La Asociación Cultural Radiodifusora Nuevo Tiempo, periodos 2019-2020.

Apreciado CPC. Juan Olortegui

Nosotros Cesar Manuel Barona Meza, identificado con DNI: 70030764, con domicilio en Universidad Peruana Unión residencia la esperanza bloque C102-Lima y mi colega Claudia Raquel Aguirre Sajami con DNI: 76240973, con domicilio en Av. Tantamayo Mz. B Lt. 19 San Martín de Porres-Lima, en nuestra calidad de bachilleres en Contabilidad y Gestión Tributaria de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Universidad Peruana Unión, estamos realizando una investigación sobre las cuentas por cobrar y la liquidez, puesto que en el 2020, las economías a nivel mundial fueron afectadas seriamente por la pandemia del COVID-19. En el Perú, el INEI (2021) mostró el notable descenso del PBI, resultado de las medidas dadas durante el Estado de Emergencia Nacional. De ese modo, analizaremos la situación financiera de Nuevo Tiempo y cómo se vio afectado por la pandemia, exponemos lo siguiente:

Solicitamos permiso e información (Estado de Situación Financiera, Estado Resultados y notas a los estados financieros de Nuevo Tiempo de los periodos por analizar) para realizar nuestro proyecto de investigación (Artículo) titulado "Cuentas por cobrar y rentabilidad en Nuevo Tiempo: Incidencia durante la pandemia 2019-2020". Esta investigación busca determinar la incidencia que trajo la pandemia en Nuevo Tiempo de los periodos planteados en su liquidez, y así aportar al crecimiento de la asociación como para el beneficio a la sociedad en futuras investigaciones, brindando bases de conocimientos concretos y coherentes para dichas investigaciones, también nos ayudará a conseguir el grado de Contadores Públicos, mediante la sustentación a realizarse lo más probable en julio del 2021, y además, con su autorización debida, publicar o según sus condiciones en tema confidencialidad de información y a la vez entregarles los resultados de investigación (artículo), la cual también estará en repositorio de la UPEU, tratando de utilizar solo data permitida por su institución.

Agradecidos por su atención a la presente y en espera de su respuesta, nos despedimos deseando todas las bendiciones de nuestro Dios.

Por lo expuesto:

Ruego a usted acceder a mi solicitud.



Cesar Manuel Barona Meza

DNI: 70030764



Claudia Raquel Aguirre Sajami

DNI: 76240973



Juan Daniel Olortegui Velásquez

DNI: 16022549