

ORIGINAL

Perception of the impact of accounts receivable on the profitability indicators of Nor Pacifico del Peru Adventist Educational Association, 2022

Percepción de la repercusión de las cuentas por cobrar en los indicadores de rentabilidad de la Asociación Educativa Adventista Nor Pacífico del Perú, 2022

Paula Janeth Narro Ramírez^{a*}  , Laydy Morelia Quispe Campos^a  , Margarita Jesús Ruiz Rodríguez^a  

^aUniversidad Peruana Unión. Perú.

*Corresponding Author: Paula Janeth Narro Ramírez 

How to cite: Narro Ramírez, P. J. ., Quispe Campos, L. M., & Ruiz Rodríguez, M. J. (2024). Perception of the impact of accounts receivable on the profitability indicators of Nor Pacifico del Peru Adventist Educational Association, 2022. Edu - Tech Enterprise, 2, 18. <https://doi.org/10.71459/edutech202418>

Submitted: 07-05-2024

Revised: 18-08-2024

Accepted: 28-12-2024

Published: 29-12-2024

ABSTRACT

In the field of financial management of educational institutions, the evaluation and understanding of economic and financial indicators play a crucial role to ensure their sustainability and efficiency; in this context, the objective of this study was to determine what is the perception of the impact of accounts receivable on the profitability indicators of the Asociación Educativa Adventista Nor Pacífico del Perú, 2022, for this purpose, the quantitative approach was used, correlational level, with a non-experimental design of longitudinal cut. The population was constituted by 43 financial statements of the fiscal years 2018 to 2022 of the educational institutions belonging to the unit of analysis; the sample was non-probabilistic, and was used as a data collection technique, measurement ratios and descriptive data, where the financial statements were analyzed. The findings allow concluding that the efficient management of accounts receivable, measured by turnover and average collection term, is related to the economic and financial profitability of the company. The acceptance of the hypotheses supports the validity of the relationships observed in the study.

Keywords: accounts receivable; profitability; educational institutions; collection.

RESUMEN

En el ámbito de la gestión financiera de las instituciones educativas, la evaluación y comprensión de los indicadores económicos y financieros desempeñan un papel crucial para garantizar su sostenibilidad y eficiencia; en ese contexto, el objetivo del presente estudio fue determinar cuál es la percepción de la repercusión de las cuentas por cobrar en los indicadores de rentabilidad de la Asociación Educativa Adventista Nor Pacífico del Perú, 2022, para ello se utilizó el enfoque cuantitativo, el nivel correlacional, con un diseño no experimental de corte longitudinal. La población estuvo constituida por 42 estados financieros de los ejercicios 2018 al 2022 de las instituciones educativas pertenecientes a la unidad de análisis; la muestra fue no probabilística, y se utilizó como técnica de recolección de datos, las ratios de medición y datos descriptivos, donde se analizaron los estados financieros. Los hallazgos permiten concluir que la gestión eficiente de las cuentas por cobrar, medida por la rotación y el plazo promedio de cobro, está relacionada con la rentabilidad económica y financiera de la empresa. La aceptación de las hipótesis respalda la validez de las relaciones observadas en el estudio.

Palabras clave: cuentas por cobrar; rentabilidad; instituciones educativas; cobranza.

INTRODUCCIÓN

En el ámbito de la gestión financiera de las instituciones educativas, la evaluación y comprensión de los indicadores económicos y financieros desempeñan un papel crucial para garantizar su sostenibilidad y eficiencia. En este contexto, la gestión adecuada de las cuentas por cobrar emerge como un componente esencial que impacta directamente en la salud financiera de estas instituciones.

En Asia, Liu et al. (2018) en función del riesgo crediticio y la diversidad de sus principales clientes, descubrieron que las empresas con cuentas por cobrar más riesgosas tienen menor capacidad de financiamiento y menor rentabilidad para sus titulaciones respaldadas por activos. Otro estudio realizado por Zhu et al. (2022) refieren que, debido a la falta de fondos, la vida media de las pymes al 2018 es de unos tres años, y solo alrededor de un tercio de ellas pueden funcionar normalmente después de tres años. Se ha adoptado la estrategia de financiación para abordar este problema, y las cuentas por cobrar han surgido como un problema que afecta negativamente la rentabilidad de la empresa. Así también, Pattnaik & Baker (2023) señalan que las restricciones financieras tienen un impacto significativo en las actividades productivas en el mundo en desarrollo porque el crédito comercial proporciona liquidez y estimula las actividades económicas en varios mercados y empresas, dependiendo del modo activo o pasivo, esto podría acarrear problemas al convertirse en incobrables.

En Europa, Surikova et al. (2022) refieren que el estado de las cuentas por cobrar, su calidad, tamaño y estructura tienen una relación significativa con la situación financiera general, la solvencia y la rentabilidad de la empresa. La gestión de las cuentas por cobrar son un conjunto de acciones destinadas a reducir el tamaño y mejorar la calidad de la estructura institucional. La empresa tiende a reducir el tamaño del ciclo financiero y los plazos de las cuentas por cobrar tanto como sea posible, pero sin afectar su rentabilidad. El análisis de las cuentas por cobrar realizado periódicamente mediante métodos tradicionales y no triviales permite evaluar la capacidad de la dirección de la empresa para prever y reducir el riesgo de impago de fondos, identificar factores específicos de la formación de deuda y evaluar la calidad general de la gestión de pasivos.

En Norteamérica, Gofman & Wu (2022) señalan que a medida que más instituciones solicitan préstamos a sus proveedores, estos prestan más dinero a sus clientes y mantienen sus cuentas por cobrar comerciales netas. Para las instituciones más rentables y las cadenas más largas, este efecto en las cuentas por cobrar es menos fuerte. Las empresas de cadenas más centrales o más rentables ofrecen crédito comercial neto más alto, generando un impacto sobre la rentabilidad de las mismas.

A nivel nacional Lachira (2019) evidenció que la ausencia de liquidez afecta la rentabilidad, por lo que se deben reconsiderar las políticas de cobranza, a fin de evitar acciones fútiles, para ello es necesario contar con personal capacitado e idóneo para las acciones de cobros. Así mismo, Espinoza et al. (2020) refieren que las cuentas por cobrar pueden devenir en incobrables, ello significa que el usuario no valora el servicio que se le provee, y como consecuencia, las cuentas por cobrar impagas se relacionan y afectan directamente a la rentabilidad de la institución. Así mismo, Gabriel (2020) plantea la importancia de la gestión de las cuentas por cobrar, y concluye que es importante identificar las causas que origina conductas irresponsables, a fin de corregirlas sin juzgarlas. En el mismo contexto, Salas (2017) encontró que el correcto manejo de las cuentas por cobrar tiene relación directa con la rentabilidad en las instituciones educativas. Así también, Ramírez (2020) concluyó que existe correlación inversa entre el control de las cuentas por cobrar y el nivel de morosidad en su unidad de análisis.

En contexto, en la unidad de análisis se presenta un fenómeno inusual, el cual se arrastra desde el año 2020, en el cual se concedieron créditos en las pensiones de enseñanza, a efectos de preservar al alumnado, y la que podría afectar a la rentabilidad de la institución. Por lo que se propuso la siguiente pregunta del problema: ¿Cuál es la percepción de la repercusión de las cuentas por cobrar en los indicadores de rentabilidad de la Asociación Educativa Adventista Nor Pacífico del Perú, 2022?, la misma que decantó en el objetivo general siguiente: Determinar la percepción de la repercusión de las cuentas por cobrar en los indicadores de rentabilidad de la Asociación Educativa Adventista Nor Pacífico del Perú, 2022, y como hipótesis se propuso: las cuentas por cobrar repercuten significativamente en los indicadores de rentabilidad de la Asociación Educativa Adventista Nor Pacífico del Perú, 2022.

La comprensión detallada de la relación de las cuentas por cobrar y el indicador de rentabilidad es esencial para diseñar estrategias efectivas que garanticen la estabilidad económica a largo plazo y la capacidad de cumplir con su misión educativa. La investigación sobre la percepción de la repercusión de las cuentas por cobrar en los indicadores de rentabilidad específicamente aborda una brecha existente en la comprensión de cómo estos elementos financieros afectan el desempeño económico de instituciones educativas, en este caso, la Asociación Educativa Adventista Nor Pacífico del Perú. Este estudio se fundamenta en teorías económicas y financieras que exploran la relación entre la gestión eficiente de activos y pasivos financieros y el rendimiento global de las organizaciones.

La relevancia social de esta investigación radica en su contribución al fortalecimiento de las instituciones educativas, la mejora en la gestión financiera de estas instituciones tiene un impacto directo en la calidad y accesibilidad de la educación que ofrecen a la comunidad. Al comprender cómo las cuentas por cobrar afectan los indicadores de rentabilidad, se proporcionarán herramientas para optimizar la asignación de recursos, garantizando la estabilidad financiera a largo plazo y, por ende, la continuidad y mejora de los servicios educativos. Esta investigación busca, en última instancia, beneficiar a la sociedad al promover la eficiencia y sostenibilidad de una institución educativa clave

en la región.

Desde una perspectiva práctica, este estudio proporciona, a la unidad de análisis, información concreta y accionable para mejorar su gestión financiera. Las recomendaciones derivadas de los hallazgos contribuirán a la toma de decisiones estratégicas informadas, permitiendo a la institución optimizar la gestión de cuentas por cobrar y, por ende, mejorar sus indicadores de rentabilidad. Esta investigación también beneficiará a otras instituciones educativas al proporcionar un marco de referencia para evaluar y mejorar sus propias prácticas financieras.

Revisión de la literatura

Cuentas por cobrar

Según Meza (2017) el control de las cuentas por cobrar es sustantivo para el desarrollo de cualquier negocio, ya que se trata de un factor que estabilizará financiera y económicamente al negocio. Para Rivera (2020) las cuentas por cobrar, registradas de acuerdo al enfoque contable, dentro del activo circulante, es relevante para la organización, debido a que el servicio que se presta tiene el carácter de ser cobrado a la culminación; por lo tanto, las cuentas por cobrar son los créditos, implícitos que la institución otorga a los responsables financieros, a través de una cuenta específica para estos fines, durante el curso ordinario de las operaciones, por la prestación del servicio educativo; contablemente una cuenta por cobrar representa derechos exigibles frente a terceros, los mismos que no han sido cancelados hasta la fecha de cierre, y se presenta como saldo deudor en el balance situacional de la empresa, las mismas que podrían devenir en deterioros deducibles de renta (Romero et al., 2022).

Por su parte, Pinela (2017) refiere que un manejo deficiente de las cuentas por cobrar, afectaría a la institución en su solidez y estabilidad. En el particular caso, debido a la pandemia por COVID-19, muchos responsables financieros han perdido sus trabajos, otros han cerrado negocios, y solo algunos pocos pudieron mantener su poder adquisitivo, es por ello que se requiere de un control diferenciado de las cuentas por cobrar, en especial en épocas pos crisis.

Rentabilidad

En palabras de Eslava (2013) la rentabilidad es la relación que existe entre los beneficios que proporciona la operación y la inversión que se hizo por dicha operación, más el esfuerzo que se hizo para su realización; en el ámbito financiero, éste se expresa en porcentajes. Según Pantoja (2010) el servicio educativo tiene una rentabilidad esperada, cuya magnitud podría ser calculada a través del coste – beneficio.

La rentabilidad muestra cuánto percibió, efectivamente, una empresa en relación con sus ganancias; dicho cálculo se realiza en base al tiempo, como variable fundamental, es por ello que se realiza mensualmente considerando el flujo de caja que corresponde, sin embargo, existe la posibilidad de realizarlo anualmente. Para su cálculo es necesario conocer la inversión inicial, entonces si se desea conocer la rentabilidad mensual, se deberá conocer el flujo de caja mensual para dividirlo entre la inversión inicial y multiplicarlo por 100%, lo que nos dará el índice de rentabilidad consultado. En resumen, cuanto mayor sea la rentabilidad, menor será el plazo de retorno de la inversión (Toro, 2017) sigla de Activity-Based Costing.

Según Arrunátegui (2017) el indicador de rentabilidad mide el valor actualizado de las cuentas cobradas y generadas por cada unidad monetaria invertida. Por su parte, Aguilar y Cano (2017) sostienen que toda organización requiere gestionarse eficientemente, a efectos de promover un crecimiento sostenido frente a la competencia, dicho proceso requiere que información en los estados financieros, con indicadores que evidencien el análisis de lo que se invierte, y si dichas inversiones son rentables. En consecuencia, la rentabilidad es un reflejo de las ganancias y errores al impulsar el crecimiento de la organización, lo que permite establecer qué tan bueno fue el manejo del capital.

MÉTODO

El tipo de investigación fue de enfoque cuantitativo, de nivel correlacional, de diseño no experimental, de corte longitudinal. Al respecto Espinoza et al. (2023) señala que el enfoque cuantitativo, recolecta datos para comprobar hipótesis, en base a mediciones numéricas, análisis inferencial y establecimientos de patrones comportamentales. Para Quecedo y Castaño (2003) los estudios correlacionales miden dos variables sin que el investigador las manipule o controle, cuyos resultados pueden ser positivos, negativos o cero. Así mismo, Ruiz (2012) establece que los diseños no experimentales son aquellos que se realizan sin manipular arbitrariamente las variables, porque su objetivo es observar los fenómenos tal y como suceden en su contexto real y natural, para ser analizados con posterioridad. Según Hernández y Mendoza (2018) la investigación longitudinal recoge datos para observar repeticiones o comportamientos en grupos particulares durante períodos prolongados de tiempo.

La población estuvo constituida por 42 estados financieros de los ejercicios 2018 al 2022 pertenecientes a la unidad de análisis, y por la información acerca de las cuentas por cobrar de los aludidos ejercicios; la muestra fue no probabilística, y se utilizó como técnica de recolección de datos, las ratios de medición y datos descriptivos, donde se analizaron los estados financieros. Según Pino (2010) la población es el conglomerado de objetos o personas de las cuales se desea conocer características o situaciones. El diseño muestral contiene un conjunto de procesos encaminados a elegir y seleccionar una muestra dentro de una población, dicha muestra posee las mismas características que asegurarán los niveles de precisión de los resultados.

La técnica de recolección de datos utilizó ratios de medición y datos descriptivos; los estados financieros se analizaron, se aplicaron formulas y los datos se tabularon. Se creó una matriz de datos en Excel para identificar los montos necesarios para aplicar la formula correspondiente para cada dimensión, así como las razones para analizar. Los datos ingresados serán transferidos al programa SPSS para enfocarse en el análisis del estudio de investigación, donde también se consideraron las frecuencias y porcentajes. Después de eso, se crearon tablas descriptivas y correlativas que se colocaron en el entregable final de la investigación.

RESULTADOS

Análisis descriptivo

Tabla 1.
Resultados descriptivos de las cuentas por cobrar

Año	Rotación de cuentas por cobrar				Plazo promedio de cobro			
	Media	Desv	Mínimo	Máximo	Media	Desv	Mínimo	Máximo
2018	8,30	2,49	3,93	10,45	60,75	23,14	36,25	96,43
2019	29,34	24,16	5,03	98,70	22,36	25,26	3,84	75,30
2020	8,60	3,86	3,32	13,80	55,02	31,93	27,46	114,06
2021	13,07	9,04	4,98	30,78	38,72	20,88	12,31	76,05
2022	9,38	5,52	2,44	15,89	55,36	61,22	23,84	155,23

La tabla 1 muestra los resultados descriptivos de la variable Cuentas por cobrar de la unidad de análisis. El primer indicador analizado es la Rotación de Cuentas por Cobrar, que tuvo el promedio más alto en 2019 con 29,34 puntos y el promedio más bajo en 2018, con 8,30 puntos. El año 2019 también tuvo una mayor variabilidad, con 24,16 puntos, lo que indica que hubo mayor variación en la Rotación de Cuentas por Cobrar durante estos períodos. El plazo promedio de cobranza, el siguiente indicador, obtuvo el promedio más alto en 2022, con 55,36 puntos, mientras que el promedio más bajo fue en 2019, con 22,36 puntos. El año 2022 tuvo la mayor dispersión, con 61,22 puntos.

Tabla 2.
Resultados descriptivos de la variable rentabilidad

Año	Rentabilidad económica (ROA)				Rentabilidad financiera (ROE)			
	Media	Desv	Mínimo	Máximo	Media	Desv	Mínimo	Máximo
2018	-0,14	0,50	-0,96	0,19	0,26	0,22	-0,14	0,54
2019	-0,09	0,26	-0,56	0,20	0,03	0,08	-0,05	0,16
2020	-0,01	0,19	-0,29	0,25	-0,06	0,18	-0,35	0,11
2021	-0,24	0,49	-0,89	0,26	0,08	0,17	-0,16	0,27
2022	0,49	0,68	-0,58	1,47	-1,65	4,48	-10,68	0,56

Los resultados descriptivos de la variable rentabilidad de la unidad de análisis se muestran en la Tabla 2. El primer indicador analizado es la Rentabilidad económica (ROA), donde el promedio más alto se obtuvo en 2022 con 0,47 puntos y el promedio más bajo en 2021 con -0,22 puntos. En 2022, también hubo una mayor variabilidad, con 0,69 puntos, lo que indica una mayor variación con respecto a la Rentabilidad económica, y cabe recalcar que los resultados de 2018 a 2021 fueron negativos. La Rentabilidad financiera (ROE), el siguiente indicador, obtuvo el promedio más alto en 2018, con 0,24 puntos, mientras que el promedio más bajo fue en 2022, con -1,61 puntos. La mayor dispersión fue en 2022, con 4,45 puntos, y los resultados fueron negativos en 2020 y 2022.

Análisis inferencial

Los resultados de la tabla 3 indican que la rotación de cuentas por cobrar se relaciona de manera positiva con la rentabilidad económica ($Rho=0,763$), así también, se relaciona con la rentabilidad financiera ($Rho=0,731$). Además, el valor de $p=0,000$ indica la aceptación de la hipótesis del investigador. Por su parte, el plazo promedio de cobro, se relaciona de manera inversa con la rentabilidad económica ($Rho=-0,699$), así mismo, se relaciona de manera inversa con la rentabilidad financiera ($Rho=-0,723$). Además, el valor de $p=0,000$ indica la aceptación de la hipótesis del investigador.

La correlación positiva sugiere que a medida que la rotación de cuentas por cobrar aumenta, la rentabilidad económica y financiera tienden a aumentar también. Este hallazgo podría indicar una gestión eficiente de las cuentas por cobrar, lo que contribuye positivamente a la rentabilidad.

Tabla 3.
Cuentas por cobrar y su relación con la rentabilidad

			Rentabilidad económica	Rentabilidad financiera
Rho de Spearman	Rotación de cuentas por cobrar	Coeficiente de correlación	0,763**	0,731**
		Sig. (bilateral)	0,000	0,000
		N	42	42
	Plazo promedio de cobro	Coeficiente de correlación	-0,699**	-0,723**
		Sig. (bilateral)	0,000	0,000
		N	42	42

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

Se observa una correlación inversa significativa entre el plazo promedio de cobro y la rentabilidad económica ($Rho=-0,699$), así como con la rentabilidad financiera ($Rho=-0,723$). La correlación inversa implica que a medida que el plazo promedio de cobro aumenta, la rentabilidad económica y financiera tiende a disminuir. Este resultado sugiere que un plazo de cobro más largo puede afectar negativamente la rentabilidad de la empresa, posiblemente debido a una mayor inmovilización de recursos en cuentas por cobrar. Los valores de $p=0,000$ indican que ambos resultados son altamente significativos estadísticamente. Este bajo valor de p sugiere que es poco probable que los resultados sean el resultado del azar, respaldando la aceptación de las hipótesis del investigador.

DISCUSIONES

Los resultados del presente estudio evidencian una relación positiva entre la rotación de cuentas por cobrar y la rentabilidad económica, así también, una relación positiva entre la rotación de cuentas por cobrar y la rentabilidad financiera. Dichos resultados son concordantes con Liu et al. (2018) quienes refieren que las empresas con cuentas por cobrar más riesgosas tienen menor rentabilidad. Son concordantes con Zhu et al. (2022) quienes evidenciaron que el retraso en las cuentas por cobrar afecta negativamente a la rentabilidad de la empresa.

Son similares a Surikova et al. (2022) quien encontró que las cuentas por cobrar, su calidad, tamaño y estructura tienen una relación significativa con la situación financiera general, la solvencia y la rentabilidad de la empresa. Son discordantes con Gofman & Wu (2022) quienes señalaron que mantener las cuentas por cobrar comerciales netas, para las instituciones más rentables, impacta positivamente sobre la rentabilidad de las mismas.

Son concordantes con Lachira (2019) quien señaló la reconsideración de las políticas de cobranza para evitar acciones fútiles, para ello es necesario contar con personal capacitado e idóneo para las acciones de cobros. Concuerdan con Espinoza et al. (2020) quienes señalaron que las cuentas por cobrar pueden devenir en incobrables, por lo tanto, las cuentas por cobrar impagas se relacionan y afectan directamente a la rentabilidad de la institución. Son similares a Gabriel (2020) quien planteó la importancia de la gestión de las cuentas por cobrar, y concluye que es importante identificar las causas que origina conductas irresponsables, a fin de corregirlas sin juzgarlas. Son concordantes con Salas (2017) quien manifestó que el correcto manejo de las cuentas por cobrar tiene relación directa con la rentabilidad en las instituciones educativas.

CONCLUSIONES

La correlación positiva significativa ($Rho=0,763$) entre la rotación de cuentas por cobrar y la rentabilidad económica y financiera sugiere que una gestión eficiente de las cuentas por cobrar está asociada con un aumento en la rentabilidad. Esto implica que las empresas que logran un giro rápido de sus cuentas por cobrar tienden a ser más rentables, posiblemente debido a una gestión efectiva de los recursos financieros.

La correlación inversa significativa ($Rho=-0,699$) entre el plazo promedio de cobro y la rentabilidad económica, así como con la rentabilidad financiera ($Rho=-0,723$), indica que un plazo de cobro más largo está asociado con una disminución en la rentabilidad. Este resultado sugiere que un retraso en el cobro de cuentas puede afectar negativamente la rentabilidad, posiblemente debido a una mayor inmovilización de recursos financieros.

La significancia estadística con valores de $p=0,000$ respalda la validez de las conclusiones extraídas. La baja probabilidad de que los resultados sean el resultado del azar fortalece la confianza en las relaciones identificadas entre la rotación de cuentas por cobrar, el plazo de cobro y la rentabilidad económica y financiera. Este respaldo estadístico proporciona una base sólida para la aceptación de las hipótesis del investigador y la interpretación de los resultados.

Los hallazgos permiten concluir que la gestión eficiente de las cuentas por cobrar, medida por la rotación y el plazo promedio de cobro, está relacionada con la rentabilidad económica y financiera de la empresa. La aceptación de las hipótesis respalda la validez de las relaciones observadas en el estudio.

REFERENCIAS

- Aguilar, K., & Cano, N. (2017). Fuentes de financiamiento para el incremento de la rentabilidad de las MYPES de la provincia de Huancayo. Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Arrunátegui, J. (2017). El problema de liquidez y rentabilidad con un enfoque social en la gestión de la sociedad de beneficencia pública del Callao - Perú 2012 - 2014. Universidad Nacional Mayor de San Marcos.
- Eslava, J. (2013). La rentabilidad: análisis de costes y resultados (ESIC Edito). <https://bit.ly/3qKGNp0>
- Espinoza Casco, R. J., Sánchez Ca, argo, M. R., Velasco Taipe, M. A., Gonzáles Sánchez, A., Romero-Carazas, R., & Mory Chiparra, W. E. (2023). Metodología y estadística en la investigación científica. Puerto Madero Editorial Académica. <https://www.ptonline.com/articles/how-to-get-better-mfi-results>
- Espinoza, S., Aquino, W., Lima, O., Villafuerte, R., Sánchez, J., & Mamani, K. (2020). La morosidad: factores motivacionales de los responsables financieros, en el contexto del COVID-19. *Revista de Investigación Valor Contable*, 7, 37-49. https://revistas.upeu.edu.pe/index.php/ri_vc/article/view/1395
- Gabriel, T. (2020). Gestión financiera y la morosidad en Instituciones Educativas Peruanas: Una revisión teórica. Universidad Peruana Unión.
- Gofman, M., & Wu, Y. (2022). Trade credit and profitability in production networks R. *Journal of Financial Economics*, 143(1), 593-618. <https://doi.org/10.1016/j.jfineco.2021.05.054>
- Hernández-Sampieri, R., & Mendoza-Torres, C. P. (2018). Metodología de la investigación: las tres rutas cuantitativa, cualitativa y mixta. En Mc Graw Hill (Vol. 1, Número Mexico).
- Lachira, V. (2019). Gestión de cobranza y la rentabilidad de una Institución Educativa Privada de Piura; 2017 - 2018. Tesis de grado, Universidad César Vallejo.
- Liu, L. X., Mao, M. Q., & Nini, G. (2018). Customer risk and corporate financial policy: Evidence from receivables securitization. *Journal of Corporate Finance*, 50, 453-467. <https://doi.org/10.1016/j.jcorpfin.2017.09.020>
- Meza, C. (2017). Contabilidad (EUNED).
- Pantoja, F. (2010). Rentabilidad de la inversión en educación. *Gestión y Desarrollo*, 62. https://www.usbcali.edu.co/sites/default/files/2_restabilidadeduca.pdf
- Pattnaik, D., & Baker, H. K. (2023). Factors affecting trade credit in India. *International Review of Economics and Finance*, 88(February 2022), 634-649. <https://doi.org/10.1016/j.iref.2023.07.005>
- Pinela Mite, A. M. (2019). Propuesta de estrategias de recaudación de las cuentas por cobrar para minimizar su incidencia en la liquidez de la clínica Guayaquil [Tesis de grado, Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología]. <http://repositorio.itb.edu.ec/handle/123456789/337>
- Pino, R. (2010). Metodología de la investigación (1.a ed.). Editorial San Marcos, E.I.R.L.
- Quecedo, R., & Castaño, C. (2003). Introducción a la metodología de investigación cualitativa (Rev. Psico).
- Ramírez Ramírez, F. (2020). Estrategias de cobranza y la morosidad en el Colegio Adventista Fernando Stahl, 2019 [Tesis de grado, Universidad Peruana Unión]. https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/3416/Fiorella_Tesis_Licenciatura_2020.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- Rivera, K. (2020). Análisis del sistema control interno cuentas x cobrar de la empresa Pharmacid S.A.S. *Ciencias Unisalle*, 5(4), 112-154. https://ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica//ciencia.lasalle.edu.co/contaduria_publica/1292
- Romero-Carazas, R., Vásquez-Campos, S. A., Bernedo-Moreira, D. H., Rodríguez Llave, C. M., & Belleza Chávez, A. D. (2022). Estrategias de cobranza y morosidad en la Asociación Educativa Adventista Centro Oeste del Perú. *Economía y Negocios*, 4(2), 232-248. <https://doi.org/https://www.doi.org/10.33326/27086062.2022.2.1467>

- Ruiz Olabuénaga, J. I. (2012). Metodología de la investigación cualitativa (Deusto). <https://bit.ly/3DtxTSC>
- Salas, J. (2017). Cuentas incobrables y la rentabilidad en las instituciones educativas privadas en el distrito de San Juan de Miraflores, 2017. Tesis de grado, Universidad César Vallejo.
- Surikova, E., Kosorukova, E., Krainova, I., & Rasskazova, M. (2022). Management of accounts receivable for railway transport enterprises. *Transportation Research Procedia*, 63, 1790-1797. <https://doi.org/10.1016/j.trpro.2022.06.195>
- Toro, F. (2017). Costos ABC y presupuestos. ECOE Ediciones Ltda. <https://search.ebscohost.com/login.aspx?direct=true&db=edsebk&AN=1516176&lang=es&site=eds-live>
- Zhu, X., Cao, Y., Wu, J., Liu, H., & Bei, X. (2022). Optimum operational schedule and accounts receivable financing in a production supply chain considering hierarchical industrial status and uncertain yield. *European Journal of Operational Research*, 302(3), 1142-1154. <https://doi.org/10.1016/j.ejor.2022.02.008>

FINANCIACIÓN

Ninguna.

CONFLICTO DE INTERESES

Ninguno.

CONTRIBUCIÓN DE AUTORÍA

Conceptualización: Paula Janeth Narro Ramírez, Laydy Morelia Quispe Campos, Margarita Jesús Ruiz Rodríguez.
Curación de datos: Paula Janeth Narro Ramírez, Laydy Morelia Quispe Campos, Margarita Jesús Ruiz Rodríguez.
Análisis formal: Paula Janeth Narro Ramírez, Laydy Morelia Quispe Campos, Margarita Jesús Ruiz Rodríguez.
Investigación: Paula Janeth Narro Ramírez, Laydy Morelia Quispe Campos, Margarita Jesús Ruiz Rodríguez.
Redacción - borrador original: Paula Janeth Narro Ramírez, Laydy Morelia Quispe Campos, Margarita Jesús Ruiz Rodríguez.
Redacción - revisión y edición: Paula Janeth Narro Ramírez, Laydy Morelia Quispe Campos, Margarita Jesús Ruiz Rodríguez.