



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Análisis comparativo de cuentas por cobrar, antes y durante la
COVID-19, en las empresas constructoras, periodos: 2018
al 2021

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:
Contador Público**

AUTORA:

Granados Chavez, Violeta Lourdes (orcid.org/0000-0002-9727-896X)

ASESOR:

Dr. Vasquez Villanueva, Carlos Alberto (orcid.org/0000-0002-0782-7364)

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN:

Finanzas

LÍNEA DE RESPONSABILIDAD SOCIAL UNIVERSITARIA:

Desarrollo económico, empleo y emprendimiento

LIMA – PERÚ

2022

Dedicatoria

Este trabajo le dedico a Dios por toda su fidelidad y ayuda incondicional que me mostro cada día.

A mi esposo Herson Cueca por ayudarme e incentivar me a lograr mis metas apoyándome así en todo este proceso y darme la fortaleza de seguir mejorando como persona y profesional.

Y también a mi hija Briguit que fue mi impulso para lograr mis sueños.

Agradecimiento

A Dios, por su amor y fidelidad en todo este proceso universitario y por el sustento que me dio cada día.

A la universidad Cesar Vallejo, por brindarnos la facilidad para lograr nuestros sueños y anhelos.

A los profesores de la Universidad Cesar Vallejo, por tendernos siempre la mano amiga y darnos una enseñanza de calidad.

Al asesor, el Dr. Carlos Vásquez Villanueva, por guiarnos en todo este proceso de tesis y motivarnos a ser mejores cada día.

Índice de contenidos

	Pág.
Carátula	i
Dedicatoria	ii
Agradecimiento	iii
Índice de contenidos	iv
Índice de tablas	v
Índice de figuras	vi
Resumen	vii
Abstract	viii
I. INTRODUCCIÓN	1
II. MARCO TEÓRICO	5
III. METODOLOGÍA	15
3.1. Tipo y diseño de investigación	15
3.2. Variable y operacionalización	16
3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis	16
3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos	18
3.5. Procedimientos	19
3.6. Método de análisis de datos	20
3.7. Aspectos éticos	20
IV. RESULTADOS	22
V. DISCUSIÓN	38
VI. CONCLUSIONES	44
VII. RECOMENDACIONES	45
REFERENCIAS	46
ANEXOS	

Índice de tablas

	Pág.
Tabla 1. Normalidad de las cuentas por cobrar	22
Tabla 2. Rangos de las cuentas por cobrar	23
Tabla 3. Prueba de Wilcoxon de las cuentas por cobrar	24
Tabla 4. Normalidad del periodo promedio de cobro	26
Tabla 5. Rangos del periodo de promedio de cobro	27
Tabla 6. Prueba de Wilcoxon del periodo de promedio de cobro	28
Tabla 7. Normalidad de la rotación de cuentas por cobrar	30
Tabla 8. Rangos de la rotación de cuentas por cobrar	31
Tabla 9. Prueba de Wilcoxon de la rotación de cuentas por cobrar	32
Tabla 10. Normalidad del periodo de morosidad	34
Tabla 11. Rangos del índice de morosidad	35
Tabla 12. Prueba de Wilcoxon del periodo de morosidad	36

Índice de figuras

	Pág.
Figura 1. Diferencia de medias del rango de las cuentas por cobrar cobro antes y durante lapandemia	25
Figura 2. Diferencia de medias del periodo de promedio de cobro antes y durante la pandemia	29
Figura 3. Diferencia de medias del periodo de la rotación por cuentas por cobrar antes y durante la pandemia	33
Figura 4. Diferencia de medias del periodo de morosidad antes y durante la pandemia	37

Resumen

La presente investigación tuvo como propósito analizar de manera comparativa las cuentas por cobrar en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021; se empleó un enfoque cuantitativo, tipo descriptivo comparativo y de diseño no experimental. Aplicando la técnica de Análisis documental y Para la investigación se contó como instrumento a la ficha de análisis considerando una población de 60 entre estados de situación financiera y estados de Resultados y una muestra de 24. Para ello se hizo uso del muestreo no probabilístico por conveniencia. Mediante la aplicación de los ratios financieros y a través de las pruebas estadísticas, Se obtuvo como resultado que el rango periodo promedio de cobro fue 209,5 veces, siendo mayor a la obtenida antes de la pandemia, esta fue de 82,5 veces; también así se evidenció que la rotación por cuentas por cobrar fue menor durante la pandemia, siendo este 7,3 veces y durante la pandemia fue de 12,5 veces; por último se determinó que el índice de morosidad fue mayor durante la pandemia, siendo 67,75% y menor antes de ella, 13,45%. Por ello se recomendó analizar las cuentas por cobrar trimestralmente y las razones de los impagos oportunamente antes de posibles realidades económicas nacionales e internacionales.

Palabras clave: Periodo promedio de cobro, cuentas por cobrar, morosidad.

Abstract

The purpose of this research was to analyze comparatively the accounts receivable in construction companies, periods: 2018 to 2021; a quantitative approach, comparative descriptive descriptive type and non-experimental design was used. For the research, the analysis sheet was used as an instrument considering a population of 60 between statements of financial position and statements of income and a sample of 24. Through the application of the financial ratios and through statistical tests, it was obtained as a result that the average collection period range was 209.5 times, being higher than the one obtained before the pandemic, which was 82.5 times; it was also evidenced that the accounts receivable turnover was lower during the pandemic, being 7.3 times and during the pandemic it was 12.5 times; finally it was determined that the delinquency rate was higher during the pandemic, being 67.75% and lower before it, 13.45%. Therefore, it was recommended to analyze the accounts receivable on a quarterly basis and the reasons for non-payments in a timely manner before possible national and international economic realities.

Keywords: Average collection period, accounts receivable, delinquency.

I. INTRODUCCIÓN

En la actualidad, las empresas del sector construcción forman parte de uno de los sectores más importantes que brinda sustento y solidez al desarrollo económico peruano. Su crecimiento progresivo incide constantemente sobre la búsqueda de herramientas que aporten a poner principalmente atención a las distintas variaciones que se producen en su entorno, lo que ocasiona que se tome en consideración la prestación de servicios a crédito, el cual es uno de los activos a disposición del directivo, que tiene como fin mejorar el capital de operaciones, además de maximizar el valor agregado de las empresas, lo cual conlleva a tomar riesgo de no retorno líquido que sustenta las obligaciones de la empresa.

En tal perspectiva, se evidencia inherente la incidencia generada por la pandemia de la COVID- 19, que afectó no solo a un sector de la economía, sino también generó pérdidas cuantiosas de vida, e incidió sobre el incremento de la brecha social, debido al desarrollo de altos índices de progreso e impacto en las personas, lo que causó un desnivel económico e incumplimiento a partir de ello se las obligaciones financieras, de tal manera, lo que se llegó a buscar en valorar, por medio del análisis de los ratios de cuentas por cobrar del antes y durante de lo ocurrido en la devolución de las cuentas por cobrar en el sector construcción.

En tal sentido, desde la perspectiva internacional, según La Organización Internacional del Trabajo (OIT), el sector construcción ocupaba el 7.7 % del empleo mundial tiempo antes de ocurrido la pandemia, y contribuye con el 13.4 % del PBI mundial, sin embargo, durante la pandemia, los proyectos de ejecución sufrieron una fuerte contracción debido que no fueron considerados como parte de las actividades esenciales en varios países; cabe resaltar que en China e Italia, el sector construcción se mantuvo activo, debido a la priorización de construcción de hospitales y centros de emergencia, pero, por otro lado, la cadena de suministros evidenció el golpe económico debido al cese de desarrollo común de las actividades del sector construcción (Fairlie, 2021).

Asimismo, los altos niveles de desempleo evidenciaron la interrupción de las labores de la industria de construcción, ello también a causa del COVID-19; de igual

modo, en Latinoamérica y el Caribe, la construcción e industria es considerado como fuente significativa de empleos y se constituye como un parte relevante del gasto en inversión pública, es decir que, básicamente, los países de Latinoamérica destinan a infraestructura pública de transporte el 28 % de su gasto total (v. gr. terrestre, aéreo, ferroviario, etc.) y casi el 20% (19.7) en la construcción de viviendas y de servicios comunitarios como alumbrado eléctrico y redes de suministro público de agua, adicionalmente, de acuerdo con la OIT el sector construcción invirtió de manera directa el 7.5% de la PEA en Latinoamérica y el Caribe durante el 2018 (Ritcher, 2020).

Desde la perspectiva nacional, los trabajadores del sector construcción, debido a las medidas de cuarentena obligatoria, se vieron afectados desde el inicio de la pandemia, consecuentemente han perdido sus empleos y sus ingresos inesperadamente debido a que la construcción no fue considerada una actividad esencial. A pesar de ello, los subsidios para este sector por parte del Gobierno no llegaron, a pesar de los pedidos constantes de su federación de un bono de 1000 soles para enfrentar las consecuencias de la cuarentena y durante la segunda ola de contagios aún se registraron una mayor cantidad de trabajadores desempleados y sin apoyo económico (Fairlie, 2021).

El sector construcción contribuye al crecimiento del PBI, debido que aumenta la recaudación y permite ejecutar más obras, asimismo, conforme a cifras del Banco Central de Reserva del Perú (BCRP), el 2017 el sector construcción creció un 2.1 %, mientras que, en 2018, registrándose un dinamismo del 5.4 %. Del mismo modo, según el último reporte inflacionario del BCRP, durante el 2019 se registró un crecimiento del 6.9, el cual fue resultado de impulsar la inversión privada, también, considerando cifras del INEI, durante el primer trimestre del 2019 la inversión privada aumentó un 3.7 %, en comparación con el mismo periodo en el 2018.

Cabe agregar, también que el sector construcción ha crecido un 1.9 % en el 2019; sin embargo, producto de los efectos ocasionados por la pandemia COVID-19, sufrió un retroceso del 13.9% en el 2020, y para el 2021 se mostraron perspectivas favorables; aportando a lo mencionado y considerando el reporte de inflación del BCRP emitido en el 2021, se pronosticó una expansión del 17.4 % y para el 2022 se sitúe en torno al 3.8 %.

Desde lo manifestado con anterioridad se comprende que la situación del sector construcción debido a la COVID-19, antes y durante de la emergencia sanitaria fue variando, arrojando como último resultado un retroceso del 13.9% debido a la coyuntura, afectando todos los activos y pasivos de las empresas del sector construcción en principal desequilibrando la cartera de cuentas por cobrar lo cual influye sobre su rentabilidad y pone en emergencia al sector.

Con ello, la presente investigación busca alcanzar la optimización en torno al problema general: ¿En qué consiste el análisis de los ratios de las cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021?, asimismo en los problemas específicos se tiene: (1) ¿En qué consiste el análisis del periodo promedio de cobro antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021?; (2) ¿En qué consiste el análisis de la rotación de cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021?, y (3) ¿En qué consiste el análisis del nivel de morosidad antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021?

El presente trabajo de investigación se justificó porque se llegó a realizar aportes al análisis de las ratios de las cuentas por cobrar antes y durante la COVID-19 en las empresas de construcción, para determinar cómo afecto la coyuntura de la pandemia respecto a los años anteriores, cuyo análisis va servir para que se pueda comparar y determinar si las políticas de cuentas por cobrar en las empresas constructoras fueron oportunas en su cumplimiento antes y durante la COVID-19.

Por otra parte, la investigación va apoyar a tomar decisiones correctas a las empresas constructoras para mantenerse en el mercado de manera estable para los próximos años; tratando de mejorar el resultado de sus ratios financieros en comparaciones a los periodos de antes y durante la COVID-19, siendo los beneficios prácticas de tal análisis que las empresas constructoras, las cuales van a poder determinar que decisiones tomar frente al análisis de los ratios financieras en comparaciones a los periodos antes y durante la COVID-19.

Desde lo mencionado, se estableció como objetivo general: Analizar los Ratios de las cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021, mencionando a los objetivos específicos: (1) Analizar el periodo promedio de cobro antes, durante la COVID-19 en las empresas

constructoras, 2018 al 2021, (2) Analizar la rotación de cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021, y (3) Analizar el nivel de Morosidad antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021.

Por último, para los efectos del estudio se propuso la siguiente hipótesis general: Las cuentas por cobrar fueron mayor antes, que durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021. Adicionalmente, contiene las hipótesis específicas: (1) El periodo promedio de cobro fue menor antes, que durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021; (2) La rotación de cuentas por cobrar fue menor antes, que durante la COVID-19 en las empresas constructoras, 2018 al 2021; y (3) El nivel de morosidad fue mayor antes, que durante la COVID-19 en la empresa constructora, periodos: 2018 al 2021.

II. MARCO TEÓRICO

Con respecto a los antecedentes internacionales, de acuerdo con Fernández (2017) donde realizó un análisis del sistema de control de gestión para el área de cuentas a cobrar de una empresa del viña del mar en los años 2014 y 2015, se utilizó un estudio de enfoque mixto, basado en un diseño descriptivo de una modalidad de estudio de caso, en cuanto al objeto de estudio fue por conveniencia, se concluyó en el estudio que permite abordar la revisión y desarrollo del sistema de control de gestión de cuentas por cobrar donde no consideraban la organización como un todo dado que se complica gestionar el resto de la compañía, ante ello es importante considerar todos las aristas y personajes que se involucra en una partida de forma integral y holística para lograr la eficiencia en las cuentas de cobrar en una empresa.

En otro estudio desarrollado por Carrera (2017) su objetivo es realizar el análisis de gestión de cobro en una empresa industrial en el año 2015 por el método de COSO I, permite descifrar las debilidades de un cobro, diseño de tipo cuantitativo, acerca del método COSO I valora los componentes tanto de ambiente de control, sistema de información y comunicación, los procedimientos de control, la valuación de riesgo, la supervisión y seguimiento de controles. En relación a la gestión de cobro se identificó como no afectiva a la causa de que carecía de un manual de monitoreo y verificación del cumplimiento de metas de cobranzas y un seguimiento contable que cuente con la información actual sobre la gestión de cobrabilidad. De tal manera, los periodos evaluativos de control interno no se aplican de manera regular en el transcurso de los procesos de cobranzas y créditos, las políticas de cobro no muestran claridad para aquellos que se involucran en el proceso, lo que no garantiza una oportuna recuperación de la cartera. Por tal motivo, es imprescindible que se realicen las correcciones basadas en procesos que inicien en el comportamiento crediticio del cliente hasta que realice su pago.

Según Tapia y Reina (2018) el objetivo de su investigación es realizar un análisis financiero de cuentas a cobrar y sus consecuencias en la liquidez de empresa ABC S.A. Los resultados indicaron que la empresa no contaba con procesos estructurados para recuperar la cartera vencida y la asignación de créditos, lo que generaba respuestas negativas al analizar su solvencia de pagos o

deudas. Ante ello, se propusieron estrategias que buscaban optimizar los resultados del área de crédito y cobranza sin que se ejerciera presión a los clientes ni afectar su relación comercial a largo plazo. Se concluye que la empresa ABC presentó complicaciones en su cuenta por cobrar, debido a que los niveles de morosidad de los clientes se incrementaron, quienes se atrasaron por factores como la recesión económica del país. Desde luego, para para aminorar el riesgo de crédito y el ratio de las cuentas a cobrar se convierte en una herramienta capaz de realizar decisiones dado que incluye aspectos de incidentes como el endeudarse, liquidarse y sea rentable para los clientes que apliquen a un crédito comercial; de tal manera que se logre una segmentación idónea para escoger a aquellos que presenten el nivel de riesgo más bajo posible.

Finalmente, en el estudio de Velez y Encalada (2020) donde su objetivo es en realizar evaluaciones y diagnósticos de cuentas por cobrar en una constructora de contabilidad. En primer lugar, se realizó la identificación del problema que repercutía en los procesos de cobro y que disminuyen los ingresos y la liquidez. En este sentido, se realizará una evaluación de las alternativas de mejoras y se emplearán métodos adecuados para solucionar problemas. Se evidencia luego del análisis que las principales causas de tener un alto índice de morosidad serán empleadas para realizar un diagnóstico futuro. De esta manera, lo que se plantea es la combinatoria de mejores alternativas para alcanzar y cumplir con las metas generales y específicas.

Por otro lado, en estudios nacionales realizado por Maldonado e Inga (2021) sostiene que su objetivo de analizar el impacto de las cuentas por cobrar y la liquidez a través de ratios financieros en la pandemia del COVID-19 de las Instituciones Educativas Adventistas del Norte. Tipo de diseño no experimental, cuantitativa y descriptivo-comparativa. Ante los resultados se evidencia que existe una significancia bilateral de la razón circulante 0.48, lo que muestra una diferencia de medias entre el pre y el post pandemia de - 0.00417. La razón de efectivo con un p valor de 0.477 y una diferencia de medias de - 0.028, en el capital de trabajo con un p valor de 0.706 y una diferencia de medias de 14 702.09. Además, la rotación de cuentas por cobrar con un p valor de 0.000 y una diferencia de medias de -1.003, el plazo promedio de cobranza con un p valor de 0.000 y una diferencia

de medias de -0.033. se concluyó, tras la pandemia efecto la razón de efectivo de manera no significativa; siendo evidenciada por su impacto, por ende, las instituciones adventistas del norte disminuyeron su capacidad de afrontamiento de deudas y obligaciones a corto plazo en un 3 % durante la pandemia.

También se consideró lo realizado por Caminada et al. (2020) donde el objetivo es en determinar el modo en que la GCC influye a la liquidez de la Empresa IJI S. A. C. Agentes de Aduanas basadas en los 2015 y 2019. la Investigación es aplicada, explicativa, experimental, longitudinal y causal, se utilizó un enfoque cuantitativo. La compañía que se estudió se dedica al agenciamiento de aduana como operador logístico y se caracteriza por especializarse en servicios logísticos integrales, soportada por un destacado grupo de colaboradores bajo una plataforma sólida, tecnológica y flexible. Se concluyó que es un factor fundamental obtener los índices óptimos de liquidez en la compañía ya que permite gestionar las cuentas por cobrar, permitiendo tomar buenas decisiones a futuras.

Del mismo modo, Arroyo (2020) su objetivo es Analizar el Decálogo de PGC para disminuir las cuentas por cobrar en la empresa constructora, Lima 2019. El estudio tiene un enfoque mixto, comprensivo, explicativo secuencial y utilizó el método inductivo deductivo. La técnica usada fue entrevista dirigida a los trabajadores que se encontraban inmersos en la problemática, la información fue analizada mediante el programa Atlas Ti 8 para realizar la triangulación de la información y alcanzar las conclusiones finales. Por último, se evidenció en los resultados el incremento progresivo desde 2017 al 2019 de las cuentas por cobrar, también se analizó como aumenta la deuda de los proveedores y disminuye el efectivo de la entidad dado que se dio como producto carente de procesos e implementación de política en la constructora.

Asimismo, Zurita y Zavaleta (2020) realizaron una investigación en la empresa constructora de Chiclayo, que tuvo como propósito realizar un análisis de la Gestión de Cobranza para disminuir la Morosidad en la empresa mencionada. La investigación se llevó a cabo con cuatro colaboradores, a quienes se les aplicó un análisis de documentos con el propósito de realizar un análisis de los estados financieros. Se evidenció el determinaron que las deudas de clientes del 2018 presentaron una rotación de 10.31 veces al año, ocasionando que la empresa

constructora experimente una recuperación de sus cuentas a crédito cada 34.90 días. Asimismo, los procesos evaluativos de los estados financieros determinaron que las deudas del 2017 experimentaron una rotación de 5.02 veces al año, ocasionando que la empresa constructora experimente una recuperación de sus cuentas a crédito cada 71.75 días. Se llega a la conclusión de que las cuentas morosas disminuyen (si se comparan 2018 con 2017); no obstante, aún siguen presentando niveles altos, teniendo en consideración que representan el 9.69 de sus ingresos netos.

Finalmente, en la investigación de Medrano y Velásquez (2019) su objetivo Determinaba en qué medida influye la GCC sobre la liquidez en la empresa SEDAPAL en Lima durante el 2013 y 2017. Investigación aplicada, no experimental y explicativa causal. La obtención de la muestra fue no probabilística y por conveniencia; además, se realizó tomando como base la teoría contable financiera, la cual aborda las ratios financieras empleados durante el análisis de la situación financiera de las compañías situadas en el mercado. De esta manera, no se busca contribuir con teorías contables; por el contrario, se empleó las existentes con el objeto de evaluar la gestión de cuentas por cobrar y liquidez de la empresa SEDAPAL.

Cabe resaltar que para sentar bases consistentes para la proporción de una mayor comprensión acerca del análisis de cuentas por cobrar, se verifica la necesidad de tener información de diferentes autores que describen el tema y la problemática presentada en situaciones y periodos similares (Solis, 2017).

De tal manera el sustento teórico considerado se desprende de lo manifestado por Ortiz et al. (2018) quienes desde su investigación manifestaron que las cuentas por cobrar se generan por las ventas efectuadas al crédito y por préstamos concedidos a los empleados; además, se debitan al momento de efectuar los respectivos cobros, de tal manera la rotación de las cuentas por cobrar se representa mediante la cantidad de veces que es realizada en un periodo anual, a la vez de las veces realizadas en número de días, donde la obtención del mismo se manifiesta al momento de recurrir a la determinación del ratio vinculado con las ventas anuales a crédito entre el saldo actual de las cuentas que se encuentran por cobrar de toda entidad organizacional.

De acuerdo con Lessambo (2018) detalla que las cuentas por cobrar involucran las cantidades que deben los terceros en su totalidad, En otras palabras , la clasificación en las cuentas comerciales y no comerciales, donde se origina a través de las ventas de los bienes y servicios de una empresa en el curso ordinario de sus actividades y por su parte, las no comerciales se refieren a los importes que terceros deben pagar por haber realizado transacciones ajenas a su actividad normal de venta de bienes y servicios.

Asimismo, lo investigado por Mantilla y Huanca (2020) da entender que la GCC, dentro de las finanzas empresariales, cumplen un rol fundamental, debido que las cuentas por cobrar garantizan que la organización incluya la liquidez indispensable en el enfrentamiento de obligaciones corrientes, realizar compras al contado, acceder a líneas de crédito o a expandir sus actividades económicas, beneficiando de esa manera su rentabilidad y crecimiento.

De igual manera, Domínguez y Esteban (2017) manifestaron que las cuentas antes mencionadas constituyen una inversión apreciable determinada por las ventas a crédito, la cual se considera propiedad de la empresa, y las mercancías, el dinero y las cuentas por cobrar están vinculadas en secuencia porque el dinero se convierte en mercancías y estos se convierten en mercancías, por ende, las cuentas por cobrar (que a la vez se transforman en dinero) utilizan un esquema de modelo de gestión y requisitos mínimos para otorgar crédito a los clientes.

Así también, Vásquez et al. (2016) definen que las cuentas por cobrar como un factor clave para las empresas, puesto que representan una fuente de ingresos monetarios y mantienen el flujo de caja en estado óptimo. De igual modo, Ramendra et al. (2021) Señalaron que las cuentas por cobrar de clientes y vendedores tienen un fuerte impacto en la construcción de relaciones e indican que es un recurso económico que busca generar recursos a largo plazo, en otras palabras, este recurso tiene la capacidad de generar utilidades cuidando una buena gestión de cobranza, facilitando que la compañía experimente mejoras en el crecimiento de sus ventas y liquidez.

Según Ortiz (2020), estas cuentas por cobrar se iniciaron como productos de ventas realizadas al crédito y por el otorgamiento de préstamos a empleados; a su vez, estas son debitadas al momento de efectuar el cobro respectivo. El número de

veces que se efectúan y el lapso de días que toma realizarla están representados por la rotación de cuentas cobrar.

De acuerdo con Wafula et al. (2019) indica que el rendimiento promedio de cobro proporciona la totalidad de los días que tarda en cobrarse el activo exigible. Además, lo define también como el tiempo otorgado por la entidad financiera para que los clientes cancelen sus deudas, ello con la finalidad de que se eviten acumulaciones de saldos incobrables. Asimismo, Pandoyo (2019) detalla que la cuentas por cobrar en rotación permite medir el número de uso de la empresa donde gestiona la cobranza según sea el estimado contable.

Asimismo, cabe destacar, Requiz (2020) la cuentas por cobrar basada en la rotación se instaura en la proporción de cuentas de manera anual al crédito y el promedio de cuentas de cobro pendiente. El RCC se destaca por su rapidez al cobro de sus cuentas en una compañía, en capacidades de convertir el dinero en efectivo. La rotación de cuentas por cobrar resulta esencial la toma de control de cobranza para su incrementación en efectivo, donde se pueda calcular ciertas cantidades a un largo periodo de vigencia. (Vásquez et al., 2021). Por su lado el índice se obtiene por la división de ventas con cuentas por cobrar En efecto, la rotación de cuentas por cobrar facilita el promediar las ocasiones en que la empresa transforma sus activos a efectivo con el fin de aumentar su liquidez en el año.

Según Poma y Merello (2021), describen que el índice de rotación de cuentas a cobrar, se establece de la siguiente manera:

$$\text{Rotación de cuentas por cobra} = \frac{\text{Ventas anuales al crédito}}{\text{Promedio de cuentas por cobrar}}$$

Referente a la morosidad, de acuerdo con Albornoz y Huamán (2019) se conceptualiza como la demora del cumplimiento de pagos dentro del lapso establecido con anterioridad. Asimismo, es un indicador que se usa por parte de las instituciones financieras para medir los riesgos de crédito. Según Periche-Delgado et ál. (2020) la morosidad cumple un rol importante en el sector financiero, ya que posee una estrecha relación con las deudas contraídas por los clientes con las entidades financieras. Las consecuencias de ello se reflejan en la reducción de ingresos financieros y liquidez. A su vez, según los autores, los micros financieros

son las más afectadas, puesto que están sometidas a altos riesgos a nivel crediticio, causado por otorgar créditos a pequeñas y medianas empresas.

También autores como Ugoani (2016) y Quillatupa (2017) indicaron que la morosidad es un factor que pone en alto riesgo a las entidades financieras, ello debido a que su rentabilidad se ve afectada seriamente. En particular, una cartera morosa es característica de una entidad bancaria que incurre en pérdidas; además, la morosidad es considerada también como el tipo de riesgo que tiene más importancia dentro de una entidad y a la cual debe enfrentarse.

Entre los factores que influyen en la morosidad, Periche-Delgado et al. (2020) consideran elementos como: (i) la falta de tiempo y (ii) el sobreendeudamiento. A su vez, estos factores no son solo de nivel micro, sino que involucran además niveles macroeconómicos, afectando la estabilidad del sistema financiero. Los autores plantean que la forma en que se puede minimizar el tiempo de morosidad se encuentra en la adquisición de tarjetas de crédito.

Cuando se presentan altos niveles de morosidad, se afecta la liquidez de la entidad financiera debido a los elevados gastos de monitoreo y seguimiento necesario para que el cliente cumpla con su deuda (Kuentas, 2016). Además, las consecuencias de la morosidad, conforme Vàsquez (2019) es la acumulación de intereses moratorios generado por el retraso en el cobro de la deuda. En tal sentido, al moroso le corresponde pagar el importe principal de la deuda, al cual se le suma los intereses moratorios los cuales van en función del retraso acumulado, compensando los costos originados al acreedor por el retraso del pago de la deuda.

Se entiende la morosidad como el retraso del deudor en pagar la cantidad convenida cuando una persona natural, jurídica u organización solicita un préstamo bancario, incurre en una obligación de pago en cuanto a la forma, monto y fecha; pero no cumple con lo pactado, afecta los ingresos de la entidad financiera (Bobadilla, 2019).

En la perspectiva de Cardozo (2015) que dio a entender que para obtener el promedio de cuentas por cobrar se emplea el resultado de la razón de "Cuentas por Cobrar a Ventas" donde se multiplica por los días del año (365) (obtención de los días de crédito) o por 12 (obtención de los meses de crédito). En organizaciones que no experimentan variaciones relevantes en el promedio de sus ventas

mensuales, esta medida es válida. Además, en la cartera los días se entrelazan en los plazos que se atribuye a la empresa al ofrecer las calificaciones de inversión a las cuentas de cobrar de tal manera hay cambios en la política de crédito y la capacidad de cobranza, donde se combinan ambas partes.

En tal sentido, se conoce que la morosidad de cliente en una entidad puede verse el puntaje que no devuelven el capital, a ello se denomina como moroso, se sabe que esos efectos negativos sobre solvencias en los bancos, en relación a la economía hay mayor insolvencia de una mala situación económica, también su forma de desarrollo limita sus aspectos financieros. (Campbell et al. 2022).

Bernal (2016) definió al índice de morosidad como indicador ampliamente conocido en el contexto de la banca. Asimismo, también se denomina ratio de morosidad y al encargar la medición del volumen de créditos que han sido catalogados como morosos. se calcula el total de préstamos y créditos que coincidan a través del transcurso de la entidad financiera. Por último, facilita la indicación del nivel de morosidad de los clientes de una entidad bancaria.

La aplicación de la auditoría fundamentada en riesgos a las cuentas por cobrar tiene la capacidad de determinar el nivel de riesgo de control que no es aplicado a la hora en que se conceden los créditos a clientes. (Chiliquinga et al. 2017). Asimismo, Borja et al. (2019) determinaron los eventos ocasionadores de inconsistencias a nivel monetario de los saldos contables de cuentas por cobrar, además de analizar sus incidencias en la fiabilidad de estados financieros, en 30 empresas del Ecuador durante el 2017. Obteniendo como resultados debilidades del control interno; se realizó el ajuste de 1909 notas de crédito por descuentos aprobados sin aplicar, 99 facturas con más de 180 días sin cobrarse, 104 facturas anuladas sin registro y 561 cobranzas no registradas. Estos eventos representaron 223.246,74 USD; con un bajo nivel de riesgo y, en ocasiones, medio, indicando la existencia de independencia estadística entre los eventos.

Zeng y Chengxuan (2022) tienen como objetivo introducir la teoría de juegos y la teoría de la financiación de la cadena de suministro para determinar un modelo en base a juego de cuentas a cobrar en la relación que difiera la dificultad de un proceso de financiación en la industria de proteger el ambiente y conservación del agua.

Ramanei y Abdullah (2021) señalan que las cuentas por cobrar desempeñan un rol relevante en el ciclo de conversión de crédito a efectivo, que implica la gestión de cobros, la gestión de pagos y el envejecimiento de los deudores. La falta de visibilidad en la GCC limita la eficiencia en la gestión del cobro, lo que lleva a deudores que envejecen desde hace mucho tiempo. Los pagos atrasados eventualmente se convierten en deudas incobrables que dejan un impacto negativo en el flujo de efectivo. En el trabajo, la compañía de estudio de caso, PangCo Jaya es un distribuidor mayorista de bienes de consumo ubicado en Malasia. El objetivo de este estudio es predecir el momento de pago de los clientes de PangCo Jaya.

Ruiyun (2021) señaló que, con el continuo desarrollo de la economía china y la intensificación de la globalización económica, los grupos empresariales han establecido centros de intercambio financiero uno tras otro, y la auditoría de las cuentas por cobrar y por pagar basadas en la informática móvil también es particularmente importante. Una buena alerta temprana de auditoría puede hacer que la gestión interna de la empresa sea más estandarizada, más propicia para el control de riesgos y cumpla con los requisitos de gestión financiera y los requisitos de desarrollo comercial de la empresa.

En cuanto al sustento teórico, considerado para el sustento de las dimensiones, se ha establecido, que según Vásquez et al. (2016) el período promedio de cobranza permite saber cuántos días tarda la empresa en reunir los recursos necesarios. Asimismo, Wafula et al. (2019) precisaron que el plazo en días que la empresa cobra a sus clientes; en otras palabras, esta métrica muestra el promedio de días que tarda un cliente en pagar, lo cual es importante para que la organización tenga en cuenta el tiempo que tarda en recibir el dinero.

También se tomó en cuenta las Teorías de diversos autores relacionadas a la Dimensión Período promedio de cobro.

Pacheco (2018), afirma que el período de promedio de cobro hace posible que se aprecie el grado de liquidez (calculado en días) de los documentos y las cuentas por cobrar; ello reflejado en una óptima gestión y puesta en marcha de la compañía (Pacheco, 2018).

Flores (2017) afirmó que la RCC dispone de data correspondiente al número de veces que una organización transforma sus ventas a crédito en efectivo

en el transcurso de un periodo determinado. Chávez (2017) mencionó que la RCC incide de manera significativa sobre los indicadores de liquidez, afirman que la compañía no ejerce una programación de cobros, ocasionando que no pueda cumplir eficientemente sus pagos.

Por su parte, Uquillas y González (2017) dieron entender que el índice de morosidad es el porcentaje de la cartera improductiva frente al total de la cartera bruta, además de ser uno de los indicadores principales de solidez financiera propuesta por FMI y considerado a nivel global como una medida que garantiza la calidad de la cartera de préstamos y la salud financiera de la empresa. Asimismo, el Banco Central Europeo establece, en la supervisión bancaria, como un factor clave al índice de morosidad, definiéndolo:

$$\text{Morosidad} = \frac{\text{Cartera improductiva de consumo}}{\text{Cartera bruta de consumo}}$$

En Quillabamba, Yépez (2019) realizó un estudio para determinar el riesgo en gestión y si influye un nivel moroso. Además, se basa en el método descriptivo, no experimental y de tipo correlacional. El resultado se obtiene 62.18% es regular su influencia. Se concluye, la gestión de riesgo se relaciona en la depreciación de acto moroso, quiere decir, se apropia el análisis y el personal de crédito intervenir de manera oportuna.

III. METODOLOGÍA

3.1. Tipo y diseño de investigación

3.1.1. Tipo de investigación

La tipología del estudio es descriptivo comparativo, se tomó como base la descripción del contexto, de la población o del fenómeno donde se llevará acabo el estudio del caso y comparar periodos.

Según Esteban (2018) la investigación descriptiva, muestra a detalle todos losángulos que poseen un fenómeno, una comunidad, una situación o un contexto determinado, porque su propósito es resolver un problema de la realidad buscando estimar las ocurrencias de fenómenos y probar hipótesis.

Por lo tanto, el trabajo de investigación fue de tipo descriptiva por que buscó

comparar la información ya existente.

3.1.2. Diseño de investigación

El diseño correspondió a un diseño No Experimental.; se basa en la teoría originada por medio de la recopilación, análisis y presentación de la data acumulada. Cuando se implemente a profundidad este diseño, un investigador puede estar en la capacidad de delimitar el porqué y el cómo de la investigación (Sánchez et al. 2018). Asimismo, Mendoza (2019) señaló que son pesquisas que buscan el asociamiento de fenómenos conceptos, variables o hechos.

Por lo cual va ser un diseño descriptivo, no experimental para describir la situación o caso en el que se encuentra el trabajo de investigación. Hernández-Sampieri y Mendoza (2018) define el diseño no experimental como el tipo de investigación que se lleva a cabo sin que se manipulen las variables deliberadamente. Esto es, se refiere a estudios que hacen variar intencionalmente las variables independientes para visualizar su efecto en otras.

En ese contexto, lo que realiza este tipo de investigación es la observación o medición de las variables o fenómenos en su entorno natural para someterlas a análisis: por ello, la finalidad es de describir las variables y analizar la existencia de individualizada en una situación predeterminada.

En cuanto al diseño de este estudio serán de la siguiente manera:

$X1AP \neq X1DP$

$X2AP \neq X2DP$

$X3AP \neq X3DP$

Donde:

X1AP = Periodo Promedio de Cobro Antes de Pandemia

X1DP = Periodo Promedio de Cobro Durante Pandemia X2AP

= Rotación de Cuentas por Cobrar Antes de Pandemia X2DP =

Rotación de Cuentas por Cobrar Durante Pandemia

X3AP = Concentración de los pasivos a corto plazo Antes de Pandemia

X3DP = Concentración de los pasivos a corto plazo Durante Pandemia

3.2. Variable y operacionalización

Para Espinoza Freire (2018) sostiene a la variable se refiere a factores que incluyan la causa y el resultado en cuanto a la estructura de la investigación.

VARIABLE: Cuentas por cobrar

Definición conceptual: se refiere a derechos exigibles que se inicia por ventas, los servicios prestados, se otorga los préstamos o de cualquier otro. Así también, incluye documentos por cobrar a los clientes que presentan sus derechos exigibles dichas documentación con cambios de letra o los pagarés, representa una aplicación de recursos hacia una empresa que se transforma a la efectividad de terminar un ciclo financiero a mediano plazo.

Definición operacional: La Variable se cuantificó por medio de ratios de Cuentas por cobrar (Vásquez y Terri 2021), haciendo énfasis en tres ratios de Cuentas por Cobrar; Periodo Promedio de Cobro, Rotación de Cuentas por Cobrar y Liquidez.

3.3. Población, muestra, muestreo y unidad de análisis

3.3.1. Población

La población fue constituida por los Estados de situación Financiera y estados de resultados de 3 empresas constructoras, Siendo el elemento de estudio de lo que se analiza. La población hace referencia al conjunto de valores de todas las medidas que incluya a las variables, que es conocida a la unidad de universo, podemos decir que el tamaño de la población es N. Cuando hay N elementos en el universo (Castro, 2018).

Criterio de Inclusión.

- A estados financieros y al Estado de Resultado de las Empresas Constructoras del periodo 2018 al 2021.

Criterio de Exclusión.

A los Estado de resultados, estado de flujo de efectivo y estado de cambios en el patrimonio neto pertenecientes a la empresa constructora de los periodos 2018 al 2021.

3.3.2. Muestra

Se estima a 24 estados financieros, teniendo en cuenta 12 estados financieros y 12 de estados de resultados de empresas constructoras durante el periodo 2018 y 2021 por medio de ratios de cuentas por cobrar Siendo una sección de la población que se seleccionaron para realizar el estudio.

De acuerdo con Ñaupas et al. (2018) es una parte seleccionada de la población o universo objetivo y cumple con las características del conjunto. Los resultados se pueden resumir. El muestreo es un método para la estimación de la muestra. Este enfoque depende del tipo de estudio que planeas realizar, como la hipótesis identificada para realizar el estudio o el diseño del estudio (Bernal, 2016).

Aportando a lo manifestado, según Gallardo (2017) enfatizó en que el método de muestreo improbable es uno que no usa la ley de probabilidad o cálculos estocásticos. Por lo tanto, se desconoce la probabilidad de elección de una persona, la muestra está distorsionada y es imposible conocer la confiabilidad de los resultados de la búsqueda.

La SBS y AFP (2018) afirmaron que el criterio que prima en este muestreo es la intención que se persigue en la investigación, es decir, lo que se quiere saber para posteriormente ser analizado.

3.3.3. Muestreo

Es un muestreo no probabilístico de tipo por conveniencia se va acceder con facilidad a los estados financieros de la empresa.

El muestreo es un requisito en la que se selecciona los individuos de manera que todos ellos posean las mismas posibilidades de integrar la muestra; en este tipo de muestreo no se tiene conocimiento de la probabilidad que posee la población de ser seleccionada, uno de los tipos de muestreo es la muestra por conveniencia, esta es la muestra que está a disposición en el periodo investigativo (Sang et al., 2022)

3.3.4. Unidad de análisis

Para Jelec y Fabiszak (2019) la unidad de análisis permite aplicar el instrumento de medición o la unidad maestra.

Según explica el párrafo anterior, para el presente trabajo, se tomará como unidad de Análisis el balance general de 3 empresas:

- SOLIDA INGENIERÍA S.A.C
- BACO CONCEPT SAC
- SAN PEDRO CONTRATISTAS GENERALES

3.4. Técnicas e instrumentos de recolección de datos

Técnicas

La investigación se basa en técnicas y recolección de datos para acumular la información de manera oportuna. Según Espinoza (2018) señala que estas técnicas se conforman en procesos sistemática y metodologías que se encargan de operar y desarrollar estrategias de investigación que ofrecen facilitar la acumulación de datos de manera ágil. Además, existen varias técnicas que se adecuan a cuestiones expuestas a su investigación.

Este proyecto utiliza análisis de documentos, formularios de investigación técnica y un conjunto de versiones inteligentes diseñadas para facilitar la búsqueda escribiendo y presentando documentos de manera sistemática y coherente. Asimismo, Macías y González (2022) afirmaron que la preparación para la síntesis analítica incluye descripción general, clasificación, indexación, anotación, extracción, traducción y creación de revistas y fuentes bibliográficas. El procesamiento de documentos significa un extracto científico. Su propósito es reflejar objetivamente extractos de la fuente original, pero ignorar la nueva información subyacente al documento.

Del mismo modo, el análisis de contenido se emplea como una herramienta de recopilación de información y debe realizarse mediante la lectura (de texto o visual) en lugar de la lectura normal. De acuerdo con el método científico, es sistemático, reproducible, objetivo y eficaz. En este sentido, la metodología y naturaleza del problema posee pocas similitudes con otras técnicas de recolección empleadas en investigaciones del ámbito social, experimentos, observaciones, entrevistas, encuestas de opinión, etc. Sin embargo, las características del análisis de contenido y en qué se diferencia de otros.

Para Rumsey y Stowers (2022) la metodología de la investigación social es complicada porque es un método de vincular internamente la observación con la generación e interpretación o el análisis de la data.

Instrumentos

Se conceptualiza como un recurso útil en la recolección de información requerida para realizar el proyecto. Asimismo, se caracteriza principalmente porque extrae data de manera directa de aquello de sea investigarse; además, deben de ser organizados y sistematizados, lo cual repercute en la fiabilidad y utilidad de lo recabado para realizar un análisis posterior (Murali et al., 2022), efectivamente el trabajo se aplica de manera analítica.

3.5. Procedimientos

Se desarrolló el estudio en la empresa de rubro construcción Solida S.A.C donde se pidió la autorización para acceder al Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado, al mismo tiempo la solicitud de poder comparar posteriormente la información de contabilidad y en notas de estados financieros donde se identificará si varia los informes de revisión de cumplir con las normas, Los proyectos analíticos utilizan los estados financieros como herramienta. Es decir, utilizamos el Estado de Resultados y el Estado de Ganancias y Pérdidas, así como los Ratios de Cuentas por Cobrar de los ejercicios 2018 al 2021. Cada paso en la creación de un documento se refiere al proceso de analizar la información, es decir, presentar el contenido original. Cuando se complete el proceso de recuperación, se volverá a realizar el análisis de la información.

3.6. Método de análisis de datos

La documentación fue recolectada y posteriormente analizada mediante diseño descriptivo y de análisis inferencial, luego se pasará al programa Excel y la ratio de cuentas por cobrar para los cálculos Para determinar el resultado de esta tarea, se utilizó el programa Microsoft Excel para administrar mejor los resultados de sus tablas de procesamiento analítico. Esto le permite analizar y visualizar los resultados y procesar los resultados de las variables especificadas, teniendo en cuenta las partes teóricas.

3.7. Aspectos éticos

El fundamento de esta investigación fueron las consideraciones éticas de la guía de elaboración de tesis de la Universidad César Vallejo, periodo 2022, por lo que la investigación se ejecutó tomando como base la línea investigativa de la Universidad empleando métodos científicos para asegurar la confiabilidad y validez del trabajo. El autor asume la responsabilidad de lo que puede derivar de la investigación y garantiza que se cumpla la confidencialidad y anonimato de los trabajadores, tratando los datos obtenidos de ellos solo para fines académicos. De esta manera, se respetan las normas institucionales, del mismo modo, se evitaron falsificaciones o plagios de publicaciones de otros autores sin haberlo citado y referenciado correctamente.

En base al cumplimiento con el Código de ética se cumple con la Autonomía, beneficencia, donde Mazo (2021) la describe como un principio que toma como base el reconocimiento de la libertad que todos los individuos poseen, además de la capacidad para auto determinarse. Respecto a lo señalado por López y Zuleta (2020) se llegó entender que sobre beneficencia que es un principio ético que intenta mejoras en las formas de vida y el desarrollo de bienestar de los seres humanos tanto instituciones como comunidades . En consideración con el cuidado del medio ambiente y biodiversidad, competencia profesional y científica, Justicia, integridad humana, libertad, etc. Además, la investigación se fundamentó en base a las consideraciones éticas establecidas y numeradas en el Reglamento General de Investigación. Considerando las normas de investigación está dispuesta parámetros de guía de investigación de la universidad cesa vallejo recibida por la resolución del Vicerrectorado de investigación N°110-2022-VI-UCV también de ser redactado bajo las normas de estilo APA (7.a Ed.), este estilo nos ayuda a desarrollar la correcta distribución en la presentación de trabajos de investigación, siendo respetada para y usada.

IV. RESULTADOS

En cuanto al objetivo general, se atribuye la prueba de normalidad de los datos, se muestra en la tabla 1, a través de la prueba de Shapiro-Wilk, ya que la muestra fue menor a 50 datos, además, se evidenció que la distribución es no normal, asimismo el cual hay un nivel de significancia menor a 0.05 ($p < 0.05$). Por lo tanto, existe sustento suficiente para comprobar la diferencia de medias de forma no paramétrica.

Planteamiento hipotético de la normalidad:

H0: Las cuentas por cobrar no tienen distribución normal

H1: Las cuentas por cobrar tienen distribución normal

Bajo criterio de decisión de:

Si la significancia (p) es mayor a 0.05, se acepta la hipótesis nula.

Si la significancia (p) es menor a 0.05, se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 1

Normalidad de las cuentas por cobrar

Variable	gl	Sig.
Diferencias de las cuentas por cobrar	24	001

Fuente: *Procesamiento de datos mediante el programa SPSS.*

Los resultados se muestran significativos ($p < 0.05$), por lo que el tratamiento comparativo es propicio para una prueba no paramétrica (Wilcoxon).

De igual manera, en la Tabla 2 se puede observar que, en base a la suma y promedio de rangos la cuenta por cobra durante la pandemia fue menor que el rango de cuentas por cobra antes de la pandemia.

Mediante el análisis estadístico de la Tabla 2 se muestra que el promedio de las cuentas por cobrar disminuyó durante la pandemia del Covid-19, siendo este de 5904408.1 soles mucho menor a lo que se alcanzó antes de la pandemia del COVID-19, el cual fue de 694273.67 soles, lo cual se ve reflejado en los estados financieros de las empresas Baco Concept SAC, San Pedro Contratistas General y Solida Ingeniería S.A.C quienes disminuyeron en sus ventas se incrementaron su

rublo de inventario, lo que se significa que su cartera de clientes disminuyo, provocando la reducción de su cartera de cobranza, así como la disminución de su rotación de cuentas por cobrar, incidiendo de manera negativa en su liquidez. Banco Concep S.A.C fue el que más perjudicado; ya que sus cuentas por cobrar bajaron drásticamente, siendo este de 81840 soles durante la pandemia, menor a lo que fue antes de la pandemia, debido a que sus ventas bajaron.

Asimismo, la siguiente empresa perjudicada fue Solida Ingenia S.A.C quien perdió parte de su clientela por no otorgar beneficios de pago, por lo que sus cuentas por cobrar durante la pandemia fueron de un promedio de 14417564 soles, mucho menor a lo alcanzado antes de la pandemia el cual fue, 1983144 soles. Y, por último, la empresa San Pedro Contratistas General incremento sus carteras de clientes por lo sus cuentas por cobrar no tuvieron descenso drástico.

Tabla 2

Rangos de las cuentas por cobrar

RANGOS		N	Rango promedio	Suma de rangos
Rango de cuentas por cobrar antes de la pandemia	Rangos negativos	8 ^a	86784.21	694273.67
	Rangos positivos	16 ^b	369025.50	5904408.10
Rango de cuentas por cobrar durante la pandemia	Empates	0 ^c		
Total		24		

a Rango de cuentas por cobrar antes > Rango de cuentas por cobrar durante

b. Rango de cuentas por cobrar antes < Rango de cuentas por cobrar durante

c. Rango de cuentas por cobrar antes = Rango de cuentas por cobrar durante

La Tabla 3,

Se evidencia los resultados según la prueba Wilcoxon, bajo el siguiente planteamiento hipotético de investigación:

H₀: No existe diferencia significativa entre el rango de cuentas por cobrar antes y durante la pandemia.

H₁: Existe diferencia significativa entre el rango de cuentas por cobrar antes y durante la pandemia.

Del mismo modo, se puede observar en la **Tabla 3** su valor

es de .008 siendo menor a la significancia (0.05), por lo que existe suficiente evidencia estadística para decir que la diferencia del rango de cuentas por cobrar en las empresas es significativa ($p < 0.05$), por lo cual se acepta la hipótesis alterna (H_1), dando respaldo a lo observado en la tabla anterior, en la que se puede observar que, en base a la suma y promedio de rangos, el rango de cuentas por cobrar durante la pandemia fue menor que el periodo de promedio de cobro antes del covid 19.

Tabla 3

Prueba de Wilcoxon de las cuentas por cobrar

Valor	
Z	5,679 ^b
Sig. asintótica (bilateral)	0,008

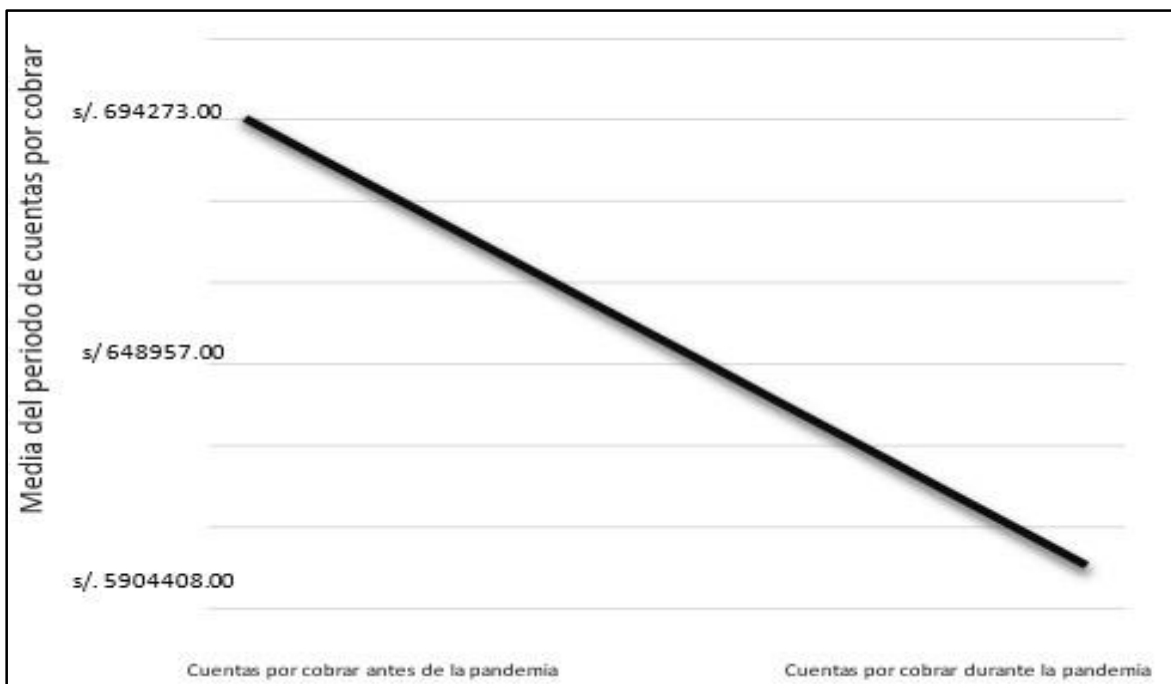
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon.

b. Se basa en rangos positivos

Se analizó las medias de la ratio del periodo de promedio de cobro (**Ver Figura 1**), en la cual se evidencia que el promedio de cobro durante la pandemia por COVID-19 fue menor en las empresas constructoras que la obtenida antes de la pandemia del COVID-19, sin embargo, aún falta corroborar si esta diferencia es significativa o no.

Figura 1

Diferencia de medias del rango de las cuentas por cobrar cobro antes y durante la pandemia



En cuanto al **primer objetivo específico**, se efectuó la prueba de normalidad de los datos (**Tabla 4**), a través de la prueba de Shapiro Wilk, debido a que el número de la muestra fue menor a 50, además, se evidenció que la distribución es no normal, asimismo, se mostró un nivel de significancia menor a 0.05 ($p < 0.05$). Debido a ello, existe sustento suficiente para comprobar la diferencia de medias de forma no paramétrica.

Planteamiento hipotético de la normalidad:

H₀: El periodo de promedio de cobro no tiene distribución normal.

H₁: El periodo de promedio de cobro tiene distribución normal

Bajo el criterio de decisión de:

Si la significancia (p) es mayor a 0.05, se acepta la hipótesis nula.

Si la significancia (p) es menor a 0.05, se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 4*Normalidad del periodo promedio de cobro*

Variable	gl	Sig.
Diferencias del periodo de promedio de cobro	24	001

Fuente: Procesamiento de datos mediante el programa SPSS.

Se evidencia en los resultados, hallazgos significativos ($p < 0.05$), por lo que el tratamiento comparativo es propicio para una prueba no paramétrica (Wilcoxon).

Mediante el análisis estadístico de la **tabla 5** se puede evidenciar que durante la pandemia el periodo promedio de Cobro de las empresas del sector construcción incrementaron el plazo promedio que otorgaban a sus clientes para que realicen sus pagos por compras realizadas, pasando de un plazo promedio aproximado de 2 meses, 23 días (82.5 días) a un plazo de 6 meses y 28 días aproximadamente (209, 5). La empresa constructora Solida Ingeniera S.A.C nos muestra en sus estados financieros que el COVID-19 provoco la la caída de sus ventas, el incremento de obligaciones a corto plazo e inventario, pero debido a que trato de mantener su periodopromedio de cobranza durante la pandemia, siendo este de 2 a 3 meses aproximadamente, logro cubrir cada sol de las obligaciones a corto plazo que tuvo que asumir la empresa constructora.

Con respecto a las otras constructoras Baco Concept SAC y San Pedro Contratistas General, muestran en sus estados financieros que sus obligaciones a corto plazo y supasivo corriente incrementaron, también se puede identificar que no tuvieron efectivo suficiente en caja y bancos durante la pandemia del COVID-19. Esto debido a que incrementaron su periodo promedio de Cobro de 6 a 7 meses aproximadamente, siendo este un plazo muy extenso generado por las malas políticas de créditos o de cobranza que se establecieron a sus clientes deudores, ya que estos estaban padeciendo notablemente dificultades financieras debido a la pandemia de la COVID- 19. Con respecto al periodo promedio de Cobro antes de la pandemia, las empresas constructoras analizadas en el trabajo de investigación estuvieron alrededor de un plazo de 2 a 3 meses.

Tabla 5*Rangos del periodo de promedio de cobro*

RANGOS		N	Rango promedio	Suma de rangos
	Rangos negativos	16 ^a	12.26	209.50
Periodo de promedio de cobro durante la pandemia	Rangos positivos	8 ^b	3.50	82.50
Periodo de promedio de cobro antes de la pandemia	Empates	0 ^c		
Total		24		

a. Promedio de cobro durante > Promedio de cobro antes

b. Promedio de cobro durante < Promedio de cobro antes

c. Promedio de cobro durante = Promedio de cobro antes

La Tabla 6, manifiesta los resultados de la prueba de Wilcoxon, bajo el siguiente planteamiento hipotético de investigación:

H₀: No existe diferencia significativa entre el periodo de promedio de cobro antes y durante la pandemia.

H₁: Existe diferencia significativa entre el periodo de promedio de cobro antes y durante la pandemia.

Del mismo modo, se puede observar en la **Tabla 6** que el valor de sig. asintótica fue de 0.007 siendo menor a la significancia (0.05), por lo que existe suficiente evidencia estadística para decir que la diferencia del periodo de promedio de cobro en las empresas es significativa ($p < 0.05$), por lo cual se acepta la hipótesis alterna (**H₁**), dando respaldo a lo observado en la tabla anterior, en la que se puede observar que, en base a la suma y promedio de rangos, el periodo de promedio de cobro durante la pandemia fue menor que el periodo de promedio de cobro antes de la pandemia.

Tabla 6*Prueba de Wilcoxon del periodo de promedio de cobro*

Valor	
Z	-2,639 ^b
Sig. asintótica (bilateral)	0,007

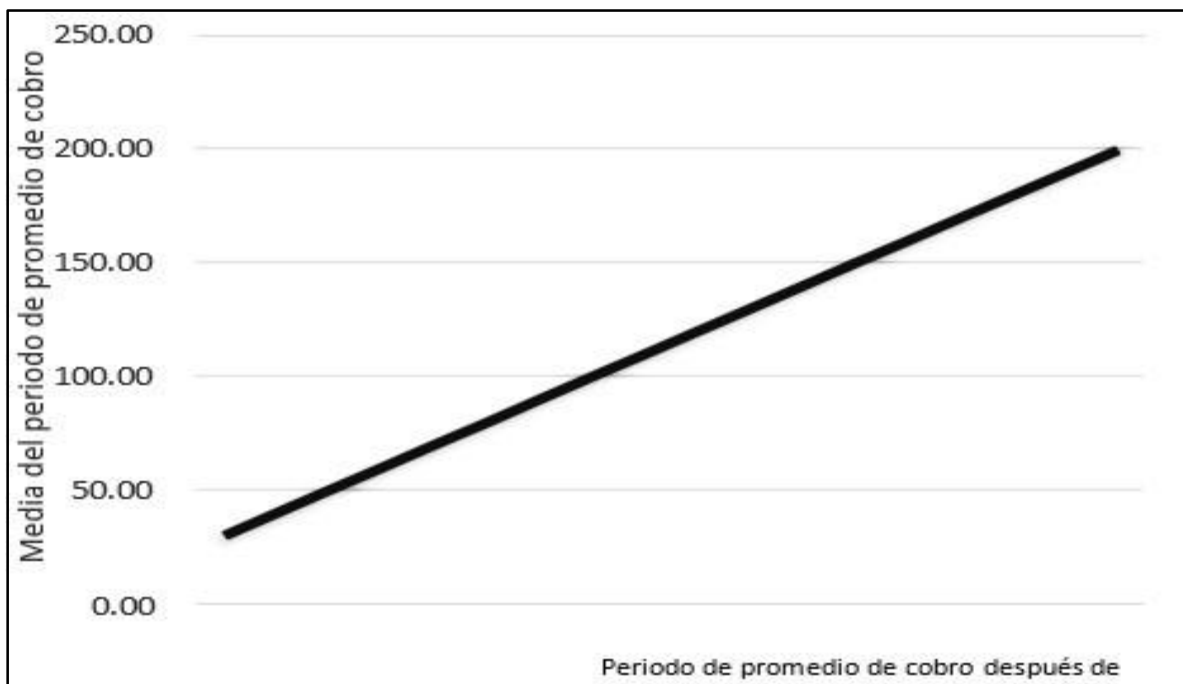
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon.

b. Se basa en rangos positivos

Se analizó las medias de la ratio del periodo de promedio de cobro (**Ver Figura 2**), en la cual se evidencia que el promedio de cobro durante la pandemia por COVID-19 fue mayor en las empresas constructoras que la obtenida antes de la pandemia del COVID-19, sin embargo, aún falta corroborar si esta diferencia es significativa o no.

Figura 2

Diferencia de medias del periodo de promedio de cobro antes y durante la pandemia



Con respecto al **segundo objetivo específico**, se efectuó la prueba de normalidad de los datos (**Tabla 7**) a través de la prueba de Shapiro Wilk, debido a que el número de la muestra fue menor a 50, además, se evidenció que la distribución es no normal, asimismo, se mostró un nivel de significancia menor a 0.05 ($p < 0.05$). Por lo tanto, existe sustento suficiente para comprobar la diferencia de medias de forma no paramétrica.

Planteamiento hipotético de la normalidad:

H0: El promedio de cobro no tiene distribución normal

H1: El promedio de cobro tiene distribución normal

Bajo el criterio de decisión de:

Si la significancia (p) es mayor a 0.05, se acepta la hipótesis nula.

Si la significancia (p) es menor a 0.05, se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 7

Normalidad de la rotación de cuentas por cobrar

Variable	gl	Sig.
Diferencias de la rotación de cuentas por cobrar	24	,000

Fuente: *Procesamiento de datos mediante el programa SPSS.*

Los resultados de la prueba de normalidad evidencian hallazgos significativos ($p < 0.05$), por lo que el tratamiento comparativo es propicio para una prueba no paramétrica (Wilcoxon).

La tabla 8 evidencia la rotación de cuentas por cobrar de las empresas del sector construcción analizadas en el trabajo, este indicador es importante, ya que mide las veces que las cuentas por cobrar son transformadas en efectivo en el año. Se evidencia que el promedio de la rotación de cuentas por cobrar durante la pandemia para las empresas constructoras Solida Ingeniería S.A.C, Baco Concept S.A.C y la empresa San Pedro Contratistas Generales fue de 7,3 veces al año aproximadamente, siendo este menor a la alcanzada antes de la pandemia del COVID-19; ya que esta fue de 12,5 veces al año, lo cual indicaría que las empresas pasaron por crisis económicas bastante fuertes, esto debido a que no llegaron a recibir al 100% el pago de sus productos vendidos en un plazo prudente.

En los estados financieros de la constructora Solida Ingeniería S.A.C se puede observar que durante la pandemia logro mantenerse con casi la misma cantidad de efectivo y equivalente de efectivo que antes de del COVID-19 a pesar que se evidencia que no hubo incremento en su rotación de inventarios, pero si la venta de algunas maquinarias, para poder mitigar sus deudas a corto plazo. Asimismo, la empresa constructora Solida Ingeniería S.A.C logro mantener el periodo promedio de cobro, pero no su promedio de cuentas por cobrar; a pesar de

que sus clientes fueron buenos deudores, hubieron otros que se retrasaron, por lo que sus cuentas por cobrar llegaron a ser de 9,8 veces al año, pero estuvo muy por encima del promedio en comparación de las empresas constructoras Baco Concept S.A.C y la empresa San Pedro Contratistas Generales quienes durante la pandemia alcanzaron un promedio de 81,5 veces.

Tabla 8

Rangos de la rotación de cuentas por cobrar

RANGOS		N	Rango promedio	Suma de rangos
Rotación de cuentas por cobrar durante la pandemia	Rangos negativos	6 ^a	5.50	33.00
	Rangos positivos	15 ^b	11.36	170.40
Rotación de cuentas por cobrar antes de la pandemia	Empates	0 ^c		
Total		21		

a. Rotación de cuentas por cobrar durante > Rotación de cuentas por cobrar antes

b. Rotación de cuentas por cobrar durante < Rotación de cuentas por cobrar antes

c. Rotación de cuentas por cobrar durante = Rotación de cuentas por cobrar antes

La **Tabla 9** muestra los resultados de la prueba de Wilcoxon, bajo el siguiente planteamiento hipotético de investigación:

H₀: No existe diferencia significativa entre la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la pandemia.

H₁: Existe diferencia significativa entre la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la pandemia

Asimismo, se observó que el valor sig. Fue de 0.000 siendo menor a la significancia (0.05), por lo que existe suficiente evidencia estadística para decir que la diferencia de la rotación de cuentas por cobrar en las empresas es significativa ($p < 0.05$), por lo que se acepta la hipótesis alterna (**H₁**); respaldo a lo observado en la tabla anterior, en la que se puede observar que, en base a la suma y promedio de rangos, la rotación de cuentas por cobrar durante la pandemia fue menor que la rotación de cuentas por cobrar antes de la pandemia.

Tabla 9

Prueba de Wilcoxon de la rotación de cuentas por cobrar

Valor	
Z	-1,785 ^b
Sig. asintótica (bilateral)	0,000

a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon.

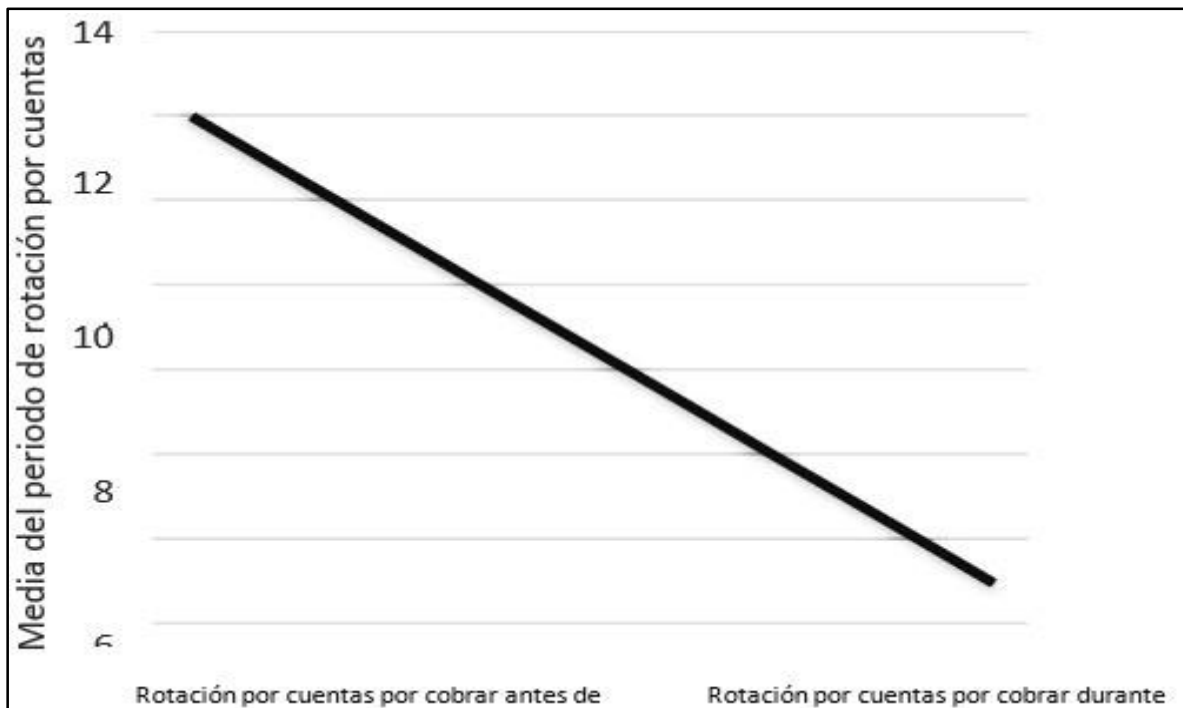
b. Se basa en rangos positivos

Se examinó las medias de la ratio de la rotación de cuentas por cobrar (**Ver Figura3**), en la cual se evidencia que la rotación de cuentas por cobrar antes de la pandemia por COVID-19 fue mayor que la obtenida después de la pandemia, sin embargo, aún falta corroborar si esta diferencia es significativa o no.

La Figura 3 evidencia que las empresas analizadas en el trabajo de investigación del sector construcción disminuyeron su rotación por cuentas por cobrar con respecto a los periodos antes de la pandemia del COVID-19.

Figura 3

Diferencia de medias del periodo de la rotación por cuentas por cobrar antes y durante la pandemia



Con relación al **tercer objetivo específico**, se realizó la prueba de normalidad de los datos (Tabla 10), a través de la prueba de Shapiro Wilk, ya que la muestra debido a que el número de la muestra fue menor a 50, además, se evidenció que la distribución es no normal, asimismo, se mostró un nivel de significancia menor a 0.05($p < 0.05$). Por lo tanto, existe sustento suficiente para comprobar la diferencia de medias de forma no paramétrica.

Planteamiento hipotético de la normalidad:

H0: El periodo de morosidad no tiene distribución normal

H1: El periodo de morosidad tiene distribución normal

Bajo el criterio de decisión de:

Si la significancia (p) es mayor a 0.05, se acepta la hipótesis nula.

Si la significancia (p) es menor a 0.05, se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 10

Normalidad del periodo de morosidad

Variable	gl	Sig.
Diferencias del periodo de morosidad	24	000

Fuente: *Procesamiento de datos mediante el programa SPSS.*

Los resultados de la prueba de normalidad evidencian hallazgos significativos ($p < 0.05$), por lo que el tratamiento comparativo es propicio para una prueba no paramétrica (Wilcoxon).

En la **Tabla 11** evidencia que, en base a la suma y promedio de rangos, el periodo de morosidad durante la pandemia fue mayor que el periodo de morosidad antes de la pandemia. El índice de morosidad se constituye como el factor resultante de los riesgos dudosos y los riesgos totales adoptados sobre los pagos de los clientes, por lo que indica el porcentaje de riesgo de impago que tiene una empresa.

En la tabla se puede evidenciar que durante la pandemia el índice promedio de morosidad en las empresas constructoras San Pedro Contratistas Generales, BacoConcept S.A.C y Solida Ingeniera S.A.C fue de 67,75%, mucho mayor a lo obtenido antes de la pandemia, el cual fue de 13,45%. Sin embargo, las empresas constructoras San Pedro Contratistas Generales y Baco Concept S.A.C obtuvieron un índice bajo de morosidad con respecto al promedio obtenido durante la pandemia, siendo este de 47,3%; debido a que establecieron políticas que beneficiaban en sus pagos a sus clientes, muy por el contrario de la empresa Solida Ingeniera S.A.C quien llegó a alcanzar alrededor de un 68% de su total de la cartera vencida. Esto debido a que la pandemia del COVID-19 generó una recaudación de cobranza mínima.

Tabla 11

Rangos del índice de morosidad

RANGOS		N	Rango promedio	Suma de rangos
Índice de morosidad durante la pandemia Índice de morosidad antes de la pandemia	Rangos negativos	16 ^a	11.61	185.76
	Rangos positivos	8 ^b	5.50	44.00
	Empates	0 ^c		
Total		21		

a. Índice de morosidad durante > Índice de morosidad antes

b. Índice de morosidad durante < Índice de morosidad antes

c. Índice de morosidad durante = Índice de morosidad antes

La **Tabla 12**, muestra los resultados de la prueba de Wilcoxon, bajo el siguiente planteamiento hipotético de investigación:

H₀: No existe diferencia significativa entre el periodo de morosidad antes y durante la pandemia.

H₁: Existe diferencia significativa entre el periodo de morosidad antes y durante la pandemia.

Se observó que el valor sig. Fue de 0.000 es menor a la significancia (0.05), por lo que existe suficiente evidencia estadística para decir que la diferencia del periodo de morosidad en las empresas es significativa ($p < 0.05$), por lo que se acepta la hipótesis alterna; sin embargo, se puede observar que, en base a la suma y promedio de rangos, el periodo de morosidad durante la pandemia fue mayor que el periodo de morosidad antes de la pandemia.

Tabla 12

Prueba de Wilcoxon del periodo de morosidad

Valor	
Z	-6,871 ^b
Sig. asintótica (bilateral)	0,000

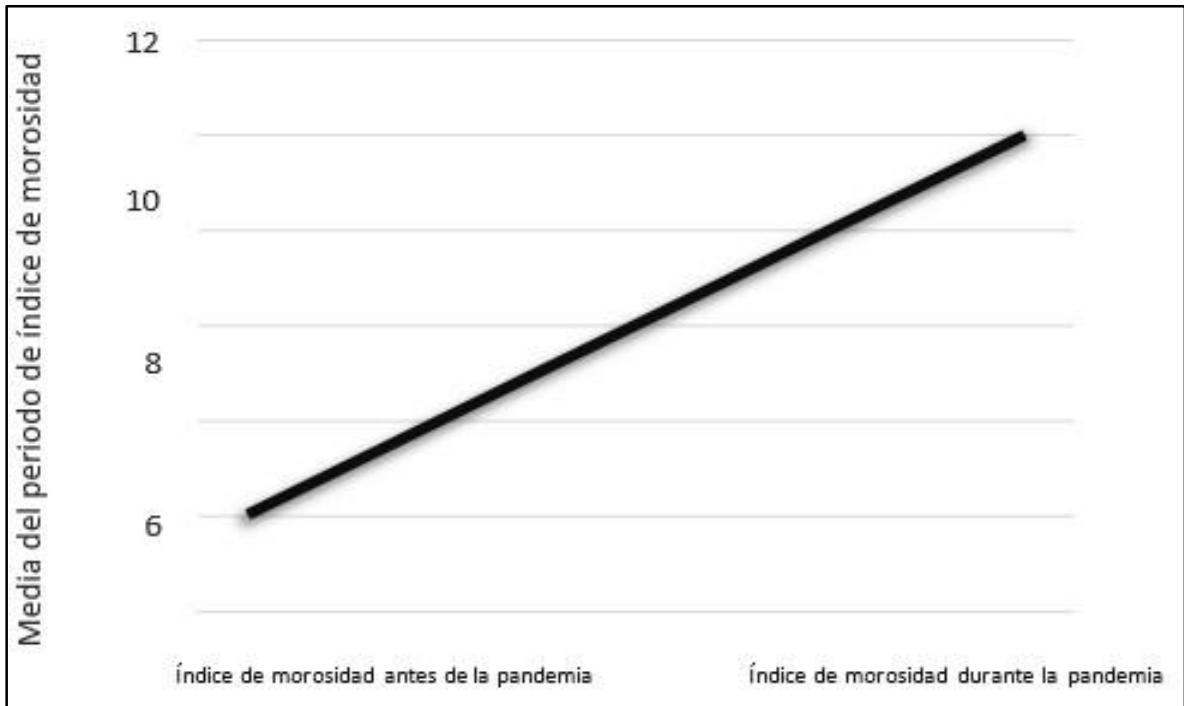
a. Prueba de rangos con signo de Wilcoxon.

b. Se basa en rangos positivos

Se analizó las medias de la ratio de periodo de morosidad (Ver Figura 4), en la cual se evidencia que la morosidad antes de la pandemia por COVID-19 fue menor que la obtenida después de la pandemia, sin embargo, aún falta corroborar si esta diferencia es significativa o no.

Figura 4

Diferencia de medias del periodo de morosidad antes y durante la pandemia



V. DISCUSIÓN

De acuerdo con los resultados obtenidos del análisis estadístico, se pudo analizar las dimensiones de las cuentas por cobrar antes y durante la COVID 19 en las empresas constructoras Baco Concept S.A.C, San Pedro Contratistas Generales y Solida Ingeniería S.A.C, periodos 2018 al 2021, los cuales coinciden con realidades nacionales y extranjeras, ya que nuestra finalidad es determinar la diferencia obtenida por las dimensiones de las cuentas por cobrar en las empresas presentadas anteriormente, con el objetivo de determinar su significancia y poder contestar a los objetivos presentados en el trabajo de investigación.

Del resultado del objetivo general del trabajo se tiene que durante la pandemia las cuentas por cobrar disminuyeron, siendo el rango promedio de 5 904 408,1 soles, valor que está muy por debajo del monto alcanzado antes de la pandemia del COVID-19, cual fue de 6 942 736.7 soles. Ante ello, se establece que la diferencia el rango de las cuentas por cobrar antes y durante la pandemia del COVID-19 de las empresas constructoras es significativa. Dando respuesta a la hipótesis planteada en la que se señala que si existe diferencia significativa entre las cuentas por cobrar antes y durante la pandemia del COVID-19.

Por ello, se analiza las dimensiones de las cuentas por cobrar antes y durante la pandemia tomando en cuenta los periodos, 2018 al 2021. Sobre los resultados del primer objetivo, se tiene que el periodo promedio de cobro durante la pandemia fue de 209,5 (6 meses y 28 días) muy por encima a lo evidenciado antes de la pandemia COVID-19, cual fue de 82,5 (de 2 meses, 23 días). Por ello, se estableció que la diferencia del periodo de promedio de cobro antes y durante la pandemia del COVID-19 de las empresas constructoras es significativa.

De esta forma, se da respuesta al primer objetivo principal, el cual es comparar el promedio de cobro antes y durante la COVID – 19 en las empresas constructoras, periodo: 2018 al 2021. Podemos entender que Cuando se da la alerta en el Perú el 16 de marzo 2020 anunciaron toque de queda, todos los comercios se paralizaron, todas las actividades fueron restringidas, entonces como fueron restringidas todo esto fue afectado en el tema económico, a partir del entorno social en vistas en entorno pandémico empezaron a emitir decretos ley en el cual empezaron a ver ciertas restricciones en el tema de suspensión de

actividades, distanciamiento social, suspensión perfecta de labores, y demás cosas que ralentizaron todo el aspecto económico y comercial del país.

Ahora si bajamos un poco al tema de construcción fue una de las actividades más golpeadas, empezó a que operativamente no hubiera el avance que estaban pactados debidamente en los contratos, por tanto se fueron desnaturalizando y muchos llegaron a contingencia fortuitas, que no se preveían lo q estaban viviendo y que no eran aplicables determinadas penalidades, como no eran aplicables no se podían cumplir los contratos en el tiempo requerido y no se podía penalizar al constructor, pero esto produjo moras, retrasos, no pagos de facturas en la cadena productiva y en procesos legales. Por ejemplo, si una empresa tenía un servicio contratado que era principal para que la obra se ejecute; como el alquiler de andamios no estaba en usos, sin embargo, la empresa que lo alquilaba consideraba q estaban alquilados; pero la empresa que lo adquirió no podía usarlos

Por tanto no podía producir, y ahí venía la controversia, por otro lado se tenía que mantener en planilla al personal, porque no se sabía hasta cuando se iba a mantener esta pandemia y se empezó a saturar los espacios, hospitales el sector salud, entonces muchos optaron por no sacar a sus trabajadores y acumularse de deudas laborales hasta poder aplicarlos ceses colectivos, en ese aspecto es que nosotros recordemos el análisis del entorno social pandémico, fácil mente disparo que el periodo promedio de cobro fue afectado grandemente.

Asimismo, según la investigación de Arroyo (2020) cual tuvo como objetivo analizar las cuentas por cobrar en la empresa constructoras, Lima 2019 señala que durante el 2019 el periodo de cuentas por cobrar incremento significativamente en la empresa constructora, generando un aumento de la deuda a proveedores y la disminución de efectivo de la entidad, esto debido a la falta de procesos e implementación de políticas en la empresa, y que debido a algún cambio brusco de la economía internacional este índice incrementaría dos veces más. Por otra parte, el segundo objetivo es determinar la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la pandemia, mediante el programa estadístico SPSS se determinó que las empresas Baco Concept S.A.C, San Pedro Contratistas Generales y Solida Ingeniería S.A.C tuvieron un promedio del rango de rotación de cuentas por cobrar durante la pandemia COVID-19 de 7,3 esto nos quiere decir que se transforman en

liquidez durante el año en 7,3 veces al año muy por debajo del rango promedio obtenido antes de la pandemia del COVID-19 el cual fue de 12,5 donde nos indica que la rotación fue casi mensual, entonces la rotación de cuentas por cobrar sufrió una disminución considerable del 41%, podemos decir que lo que cobraba en 1 año ahora cobro cerca de la mitad, evidenciando que la diferencia de la suma y promedio de rangos si es significativa, Pero en tiempo de pandemia comprendido del 2020 para el 2021 bajo la rotación, quiere decir que en un aspecto reprimido financieramente bajo el tema de la rotación de cuentas por cobrar quiere decir que fue más lento cobrar.

Y al decir q fue más lento cobrar significa que los pagos son fuera de tiempo, afectando así la liquidez, afectar lo que la liquidez cubre como la planilla, pago de proveedores, en lo que llamamos cadena de pagos. En ese contexto hablamos que sale como salvavidas el tema de los préstamos de reactiva para las empresas, y siendo reactiva un préstamo muy bajo en sus intereses, porque estábamos de 1% a 2% de interés anual. Donde fue para reactivar la cadena productiva y esto significaba que en este periodo simplemente lo que se hacía era ingresar dinero para que siga circulando en pagos de personal, pago de proveedores y no entren totalmente en suspensión perfecta de labores, pagos a terceros y pagar las obligaciones. Entonces si estamos hablando de un resultado que sale del 2018 para el 2021 que es una evidente como se expone en el primer punto el resultado una evidente demora en la rotación de las cuentas por cobrar, aquí la interpretación solamente cabe que todas las empresas del medio de este sector han caído en una demora de las cuentas por cobrar. Podemos decir que este sector ha caído en mora, en intereses, créditos impagos, cadena de producción y pagos tardía.

Con esto logramos dar sustento al segundo objetivo planteado en el trabajo de investigación. De igual manera la investigación de Zurita & Zavaleta (2020) respalda lo obtenido en el resultado, ya que en su investigación realizada a la empresa Constructora e Inmobiliaria Titanio S.A.C., Chiclayo, cual objetivo general fue Analizarla Gestión de Cobranza para la Disminución de Morosidad en la Constructora e Inmobiliaria Titanio S.A.C., Chiclayo, tuvo como resultados que la rotación de cuentas por cobrar en el periodo 2018 fue de 10,31 veces aproximadamente cada año, logrando recuperar sus cuentas al crédito cada 34,90

días, muy por encima del periodo 2017, siendo su rotación de 5.02 veces al año y que para el 2020 disminuyó más, teniendo un impacto negativo en el índice de morosidad del 2020, el cual estuvo muy encima de antes de la pandemia COVID-19, el cual fue de 6.5. Asimismo, se puede señalar que debido a la pandemia del COVID-19 las empresas del sector construcción tuvieron un gran impacto en sus cuentas por cobrar, a causa del beneficio de plazos alargados que otorgaron a sus clientes, facilitándoles el pago, pero perjudicando la liquidez de su propia organización.

Para desarrollar el objetivo 3 del trabajo de investigación, se determinó que, en base a la suma y promedio de rangos, el periodo de morosidad durante la pandemia fue mayor que el periodo de morosidad antes de la pandemia, siendo antes 13,45% y durante el COVID-19 fue 67,75% estando muy por encima de la morosidad establecida para las empresas constructoras en el país, demostrando que; sí existe diferencia y es significativa antes y durante la pandemia del COVID-19, del periodo 2018 al 2021. Teniendo en consideración los porcentajes mostrados podemos ver que este sector de construcción fue relativamente afectada por la pandemia, que fue uno de los factores primarios para que los clientes de estas empresas entren en un periodo de morosidad alto, que situaciones podemos advertir en esta coyuntura, se tiene que conocer a detalle los gastos fijos y variables en cuestión de las cuentas por cobrar que es lo que tenemos y en que condición estamos, que rotación iniciamos y cuál es el entorno social que nos demora el hecho de la gestión de cobro y eso lo podemos medir en los estados financieros, por eso que la periodicidad de la presentación de estos tiene que ser más corta; en este caso mensual; para ir midiendo.

Cuando vemos que esto se va disparando a un mayor índice de morosidad, una mayor demora y que es lo que se está viendo con estas empresas es un signo de alerta para el contador para decirle a gerencia; gerencia tienen este problema, tienen esta contingencia, no te están pagando, no pueden pagar a los proveedores, nos estamos endeudando con compromisos que no se están cumpliendo, estamos sacando dinero de algo que no nos van a pagar; por tanto no puedo cubrir ese crédito, te vas a llenar de intereses, deudas y de procesos legales. Por otro lado, tener también los medios probatorios legales, adendas en los contratos y para

tratarme de cubrir, correos electrónicos, cartas notariales, conciliaciones y posteriores demandas, la demanda la hace el abogado, la carta notarial el abogado, la conciliación el abogado, pero el sustento lo da el contador, el sustento podemos dar como contadores para una gestión de tratar de afrontar el tema para bajar la frecuencia de índice de morosidad es el monitoreo constante.

Asimismo, en el trabajo de Velez & Encalada (2020) se puede respaldar lo determinado en el trabajo de investigación, ya que en su trabajo titulado Evaluación y diagnóstico para mejorar los procesos de la cuenta por cobrar en empresas constructoras, periodo 2020 señala que para disminuir los indicadores de morosidad se debe tener en cuenta los orígenes de cada cliente al momento de evaluar el crédito a otorgar, para que de esta manera la empresa constructora no se vea perjudicada, según Velez & Encalada en el año 2020 en el país de Ecuador la empresa constructora que trabajo en su estudio alcanzo durante el periodo de la pandemia un 42% de morosidad del total de la cartera, perjudicando la liquidez y aumentando el riesgo de incobrables no determinadas.

El alto índice de morosidad por cuentas por cobrar incide en la liquidez de las empresas constructoras de forma negativa durante el periodo del COVID-19, y esto se debe a factores de incapacidad de las empresas constructoras Baco Concept S.A.C y San Pedro Contratistas Generales de hacer frente a consecuencias surgidas por el ambiente económico externo, esto hace presencia a que las empresas carecen de objetivos estratégicos a seguir en un periodo de riesgo organizacional como es el periodo del COVID-19.

Por otra parte, se puede hacer mención que los créditos otorgados por las empresas constructoras a sus clientes no fueron evaluados de manera responsable antes de ser asignadas por parte de las empresas constructoras, a pesar que estas conocen la influencia negativa que ocasiona el incremento de la cartera de morosidad en la liquidez. Logrando observar este comportamiento, en las cuentas por cobrar en el estado de Ganancias y Pérdidas y la ratio de morosidad obtenido; ya que son los que proveen la información correspondiente a la salud financiera que tuvo la empresa en periodo asignado, en este caso durante la pandemia del Covid-19, permitiendo que los gerentes o especialistas del área de contabilidad de cada empresa tomen decisiones acertadas para reducir posibles situaciones

similares en el futuro. La morosidad obtenida en las empresas reflejaría que los clientes están pasando por situaciones financieras bastante complicadas, aún más si el monto a pagar está por encima de lo considerable.

VI. CONCLUSIONES

1. Los resultados de los indicadores del periodo promedio de cobro fueron mayores durante la pandemia del COVID-19, siendo este de 209,5 días, y antes de la pandemia fue de 82,5 días se debió por que el sector construcción fue afectada por que no se consideró como una de las actividades principales por el estado de emergencia a nivel nacional y esto conllevó a incumplir con los clientes, por la inmovilización social y por ello no se cumplió con el contrato; por lo cual en este se generó penalidades, teniendo así que abandonar las obras en curso.
2. Con referencia a la rotación de cuentas por cobrar se determinó que el promedio general antes de la pandemia el promedio de rotación de cuentas por cobrar de las empresas constructoras fue de 12,5 veces al año y durante el COVID-19 fue de 7,3 veces al año. esto nos señala que será liquida durante el año en 7,3 veces al año muy por debajo del rango promedio obtenido antes de la pandemia del COVID-19 el cual fue de 12,5 considerando que en este promedio la rotación fue casi mensual, entonces la rotación de cuentas por cobrar disminuyó notablemente del 41%, entendiendo así lo que se cobraba mensual se cobra cada 3 o 4 meses.
3. Finalmente, con respecto al índice de morosidad se demostró que durante la pandemia las empresas Baco Concept S.A.C y a la empresa San Pedro Contratistas tuvieron altos índices de morosidad debido a la coyuntura que se vivió mundialmente, y mencionando el índice se obtuvo los resultados de las empresas constructoras estudiadas durante la pandemia 67,75% y antes de la pandemia fue de 13,45.

VII. RECOMENDACIONES

Se recomienda que las empresas constructoras Baco Concept S.A.C, San Pedro Contratistas Generales y Solida Ingeniería S.A.C, deben evaluar sus niveles de riesgo mensualmente, de esta forma tendrán mayor información de cómo hacer frente a posibles acontecimientos que afecten a la economía nacional y global.

Se recomienda a otros investigadores analizar el impacto del COVID 19 en las empresas constructoras después de la pandemia, analizando los indicadores de cobranza y morosidad, para de esta forma tener una visión amplia del comportamiento de los ratios, y conocer con mayor precisión cuales son las restricciones que los clientes tienen a la hora de realizar sus pagos oportunamente, realizadas en periodo de dificultad económica nacional o internacional, como fue el caso de la pandemia del COVID-19 y así sirva como base para responder a futuras situaciones similares.

Se recomienda establecer en las constructoras Baco Concept S.A.C, San Pedro Contratistas Generales y Solida Ingeniería S.A.C técnicas de crédito y cobranzas como llamadas telefónicas, revisión de los estados financieros de los clientes, mantener actualizado la calificación de comportamiento de pago en las centrales de riesgo, políticas de cobranza, visitas de manera continua de esta forma mitigar el incremento del índice de morosidad por parte de los clientes y de esta manera lograra alcanzar la liquidez que la empresa necesita para mantener el giro de la empresa

REFERENCIAS

- Arroyo, O. (2020). *Decálogo de PGC para disminuir las cuentas por cobrar en la empresa constructora, Lima 2019*. [Tesis de grado, Universidad Norbert Wiener]. <https://hdl.handle.net/20.500.13053/4231>
- BCRP. (2018). *Reporte de Estabilidad Financiera*. <https://www.bcrp.gob.pe/publicaciones/reportes-de-estabilidad-financiera/ref-noviembre-2018.html>
- Borja, E., Carvajal, A. L., Ricaurte, R. y Arias, B. (2019). Auditoría financiera en cuentas por cobrar: eventos que motivan la inconsistencia de saldos. *Revista Inclusiones*, 6(Esp.), 34-55. <https://acortar.link/zXriil>
- Caminada, I., Lázaro, L., y Salazar, A. (2020). *Gestión de las Cuentas por cobrar y la Liquidez de la empresa I.J.I.S.A.C. Agentes de aduana, periodo 2015-2019*. [Tesis de grado, Universidad Nacional del Callao]. <https://acortar.link/tOz1BO>
- Campbell, D., Grant, A., & Thorp, S. (2022). Reducing credit card delinquency using repayment reminders. *Journal of Banking & Finance*, (142), e106549. <https://doi.org/10.1016/j.jbankfin.2022.106549>
- Carrera, S. (2017). *Análisis de la Gestión de Cuentas por Cobrar en la Empresa Induplasma S.A. en el año 2015*. [Tesis de grado, Universidad Politécnica Salesiana]. <https://acortar.link/KyZqG6>
- Castro, M. (2018). Bioestadística aplicada en investigación clínica: conceptos básicos. *Revista Médica Clínica Las Condes*, 30(1), 50-65. <https://doi.org/10.1016/j.rmclc.2018.12.002>
- Chavez, N. (2017). *Alto índice de cuentas por cobrar en la empresa de insumos PRONEPAC S.A. Universidad de Guayaquil*. <https://acortar.link/SCzW0X>
- Espinoza, E. (2018). Las variables y su operacionalización en la investigación educativa. Parte I. *Revista Conrado*, 14(14), 39-49. <https://conrado.ucf.edu.cu/index.php/conrado>
- Esteban, N. (2018). *Tipos de investigación*. Universidad Santo Domingo de Guzmán. <http://repositorio.usdg.edu.pe/handle/USDG/34>

- Fernández, J. (2017). *Análisis del Sistema del Control de Gestión del área de cuentas por cobrar en la Empresa Distribuidora Alba Suarez y Compañía Limitada, Viña del Mar, periodo 2014-2015*. [Tesis de grado, Universidad de Valparaíso] <http://repositoriobibliotecas.uv.cl/handle/uvscl/2861>
- Flores, M., y Carrasco, Y. (2017). Gestión de cuentas por cobrar y la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, períodos 2010 al 2014. *Revista de Investigación Universitaria*, 6(1), 21-36. <https://doi.org/10.17162/riu.v6i1.1039>
- Flores, L. (2017). *Análisis del riesgo crediticio como parte de la tecnología de créditos*. [Tesis de grado, Universidad Nacional del Altiplano] <http://repositorio.unap.edu.pe/handle/UNAP/3620>
- Gerald, M., & Briggeman, B. (2022). Assessing the financial condition and accounts receivable risk among US farmer cooperatives. *Agricultural Finance Review*, 82(2), 344-358. <https://doi.org/10.1108/AFR-06-2021-0080>
- Hernández-Sampieri, R., y Mendoza, C. (2018). *Metodología de la Investigación: las rutas cuantitativas, cualitativas y mixtas*. Editorial McGraw-Hill.
- Jelec, A., & Fabiszak, M. (2019). Micronarrative: Unit of analysis for quantitative studies of gesture in focus interviews. *Lingua*, (229), e102710. <https://doi.org/10.1016/j.lingua.2019.06.011>
- Kuentas, M. (2016). *Evaluación crediticia y nivel de morosidad de las carteras de créditos en la agencia afligidos de la caja municipal de ahorro y crédito cusco sociedad anónima-2015*. [Tesis de grado, Universidad Andina del Cusco]. <https://hdl.handle.net/20.500.12557/604>
- Lopez, L., y Zuleta, G. (2020). El principio de beneficencia como articulador entre la teología moral, la bioética y las prácticas biomédicas. *Franciscanum*, 62(174), 1-30. <https://doi.org/10.21500/01201468.4884>
- Macías, T., & González, G. (2022). Digital strategies in the administration to guarantee quality and customer. *Polo de Conocimientos*, 7(3), 1412-1428. <https://polodelconocimiento.com/ojs/index.php/es/article/view/3800>
- Maldonado, I., e Inga, J. (2021). Las cuentas por cobrar y la liquidez: Análisis

- comparativo en el contexto de la pandemia por COVID-19. [Tesis de grado, Universidad Peruana Unión]. <https://hdl.handle.net/20.500.12840/4729>
- Mazo, H. (2021). La Autonomía: Principio Ético Contemporáneo. *Revista Colombiana de Ciencias Sociales*, 3(1), 115-132. <https://revistas.ucatolicaluisamigo.edu.co/index.php/RCCS/article/view/880>
- Medrano, L., y Velásquez, Y. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar y su Influencia en la Liquidez de la empresa Sedapal, Lima periodo 2013-2017*. [Tesis de grado, Universidad Privada Telesup]. <https://acortar.link/7HuBrt>
- Murali, C., David, C., Slater, B., Nguyen, D., Turner, A., Harris, G., . . . Nagamani, S. (2022). Pediatric Outcomes Data Collection Instrument is a Useful Patient-Reported Outcome Measure for Physical Function in Children with Osteogenesis Imperfecta. *Genética*, 22(3), 581-589. <https://doi.org/10.1038/s41436-019-0688-6>
- Ortiz, I., Nolazco, A., y Carhuacho, I. M. (2018). 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>
- Ramanei, T., & Abdullah, L. (2021). *Predicting Accounts Receivable with Machine Learning: A Case in Malaysia*. 2021 International Conference on Information Technology (ICIT). Malaysia. <https://acortar.link/4ns57J>
- Ramendra, S., Ramendra, S., & Prashant, M. (2021). Does managing customer receivables affect customer relationships and sales performance? An empirical investigation. *Journal of Retailing and Consumer Services*, (60), e102460. <https://doi.org/10.1016/j.jretconser.2021.102460>
- Ruiyun, W. (2021). *Audit and EarlyWarning of Accounts Receivable and Payable under the Financial Sharing Mode Based on Mobile Computing*. 3rd International Conference on Artificial Intelligence and Advanced Manufacture. China. <https://doi.org/10.1145/3495018.3495396>
- Rumsey, M., y Stowers, H. (2022). *Desarrollo del Enfoque PARcific: Metodología de Investigación Acción Participativa para la Investigación Colectivista*. Qualitative Health Research. <https://doi.org/10.1177/10497323221092350>

- Sánchez, H., Reyes, C., y Mejía, K. (2018). *Manual de términos en investigación científica. tecnología y humanística*. Universidad Ricardo Palma. <https://repositorio.urp.edu.pe/handle/URP/1480>
- Sang Ng, P., Khoo, M., & Saha, S. (2022). A variable sampling interval EWMA t chart with auxiliary information – A robustness study in the presence of estimation error. *Alexandria Engineering Journal*, 61(8), 6043-6059. <https://doi.org/10.1016/j.aej.2021.11.033>
- SBS. (2018). *Término de indicadores financieros*. Superintendencia de Banca y Seguros y AFP. <https://acortar.link/Y2NKZW>
- Solis, T. (2017). *Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez*. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1923>
- Tapia, E. N., y Reina, B. (2018). *Análisis Financiero de las Cuentas por Cobrar y su Afectación en la Liquidez*. [Tesis de grado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. <https://acortar.link/o6S5H6>
- Tixilema, E. M., Oña, E., Hurtado, R., y Chacha, H. (2017). Normativa de auditoría basada en riesgo. Aplicación a las cuentas por cobrar. *Revista Publicando*, 13(3), 389-409. <https://acortar.link/0KFr79>
- Uquillas, A., y González, C. (2017). Determinantes macro y microeconómicos para pruebas de tensión de riesgo de crédito: un estudio comparativo entre Ecuador y Colombia riesgo de crédito: un estudio comparativo entre Ecuador y Colombia. *Ensayos sobre Política Económica*, 35(84), 245-259. <https://doi.org/10.1016/j.espe.2017.11.002>
- Vásquez, J. (2019). *La Morosidad: Causas y Consecuencias*. [Tesis de grado, Universidad de Lambayeque]. <http://repositorio.udl.edu.pe/handle/UDL/268>
- Vásquez, C., Terry, O., Huamán, M., y Cerna, C. (2016). Ratios de Liquidez y cuentas por cobrar análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de Lima. *Revista Científica Visión De Futuro*, 25(2). <https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>
- Velez, J., y Encalada, J. (2020). *Evaluación y diagnóstico para mejora de los*

procesos de la cuenta por cobrar en empresas constructoras. Ecuador.
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/54998/1/TESIS%20FINAL%284%29.pdf>

- Xiaoyan, Z., Yunzhi, C., Jinwei, W., Liu, H., & Xiaoqiang, B. (2021). 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>
- Yepez, Y. (2018). crediticio y su influencia en el nivel de morosidad de la financiera Credinka S.A. – Agencia Quillabamba – Período 2015. *Yachay-Revista Científico Cultural*, 7(1), 417-423. <https://doi.org/10.36881/yachay.v7i01.94>
- Zeng, G., & Chengxuan, G. (2022). A Game Study on Accounts Receivable Financing in Energy Conservation and Environmental Protection Manufacturing Supply Chain under Green Development. *Polish Journal of Environmental Studies*, 31(2), 1909-1922. <https://doi.org/10.15244/pjoes/142219>
- Zurita, V., y Zavaleta, C. (2020). Morosidad en la empresa constructora e inmobiliaria TITANIO S.A.C., Chiclayo. Lima. <https://hdl.handle.net/20.500.12802/7733>

ANEXOS

Anexo 1. Operacionalización de la variable

TITULO: Análisis comparativo de cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021
AUTORA: Granados Chavez, Violeta Lourdes

VARIABLE	DEFINICIÓN CONCEPTUAL	DEFINICIÓN OPERACIONAL	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA DE MEDICIÓN
Cuentas por cobrar	Las cuentas por cobrar representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo. De igual forma, se incluyen los documentos por cobrar a clientes que representan derechos exigibles, que han sido documentados con letras de cambio o pagarés. Representan aplicaciones de recursos de la empresa que se transformarán en efectivo para terminar el ciclo financiero a corto plazo.	La Variable se medirá por medio de ratios de Cuentas por cobrar (Vásquez y Terri 2021), hacen mención de tres ratios de Cuentas por Cobrar; Periodo Promedio de Cobro, Rotación de Cuentas por Cobrar y Liquidez.	Periodo Promedio de Cobro	Cuentas por Cobrar	Razón: Ratios de Cuentas por Cobrar
				Días del Año	
				Ventas Anuales en Cuenta Corriente	
			Rotación de Cuentas por Cobrar	Ventas Anuales en Cuenta Corriente	
				Cuentas por Cobrar	
			Índice de Morosidad	Préstamos morosos	
Préstamos Totales					

Anexo 2. Ficha de análisis documental

RATIOS							
PERIODOS	EMPRESAS	PERIODO PROMEDIO DE COBRO		ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR		NIVEL DE MOROSIDAD	
		<u>(Cuentas por Cobrar*360)</u>		<u>Ventas anuales</u>		<u>Cartera de crédito vencida</u>	
		Ventas anuales		Cuentas por Cobrar		Cartera de Crédito total	
2018	Solida Ingeniería S.A.C	54.40	82.40	4.37	6.61	0.06	0.08
	Baco Concept S.A.C	204.90	137.30	2.60	1.80	0.05	0.01
	San Pedro Contratistas Generales	0.64	153.47	2.30	4.37	0.07	0.03
2019	Solida Ingeniería S.A.C	78.40	68.90	5.23	5.23	0.03	0.02
	Baco Concept S.A.C	183.30	209.00	1.70	2.00	0.02	0.09
	San Pedro Contratistas Generales	7.47	300.00	5.23	8.20	0.05	0.03
2020	Solida Ingeniería S.A.C	98.80	300.00	1.70	2.00	0.05	0.03
	Baco Concept S.A.C	111.34	153.47	2.30	4.59	0.07	0.02
	San Pedro Contratistas Generales	136.42	153.47	5.23	12.02	0.03	0.09
2021	Solida Ingeniería S.A.C	98.80	169.64	1.70	11.89	0.07	0.40
	Baco Concept S.A.C	111.34	218.15	2.60	2.00	0.02	0.03
	San Pedro Contratistas Generales	123.88	218.15	2.30	2.00	0.02	0.09

Anexo 2.1: Matriz de consistencia

Análisis comparativo de cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021				
PROBLEMAS	OBJETIVOS	HIPOTESIS	VARIABLES Y DIMENSIONES	METODOLOGIA
PROBLEMA GENERAL	OBJETIVO GENERAL	HIPOTESIS GENERAL		
¿En qué consiste el análisis de las ratios de las cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021?	Analizar los Ratios de las cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021	Existe diferencia significativa entre las cuentas por cobrar antes y durante la pandemia	X - CUENTAS POR COBRAR	Tipo: Descriptiva Comparativo Diseño: No Experimental Descriptivo Técnica: Análisis Documental Instrumento: Fichas de análisis documental Población: 20 Estados de Situación Financiera y 20 Estados de Resultado. Muestra: 12 Estados de Situación Financiera y 12 Estados de Resultado. Muestreo: No probabilístico por conveniencia
PROBLEMA ESPECIFICO 1	OBJETIVO ESPECIFICO 1	HIPOTESIS ESPECIFICO 1		
¿En qué consiste el análisis del periodo promedio de cobro antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021?	Analizar el periodo promedio de cobro antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021	Existe diferencia significativa entre el periodo promedio de cobro antes y durante la pandemia	X1 - PERIODO PROMEDIO DE COBRO	
PROBLEMA ESPECIFICO 2	OBJETIVO ESPECIFICO 2	HIPOTESIS ESPECIFICO 2		
¿En qué consiste el análisis de la rotación de cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021?	Analizar la rotación de cuentas por cobrar antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021	Existe diferencia significativa entre la rotación de cuentas por cobrar antes y durante la pandemia	X2 - ROTACION DE CUENTAS POR COBRAR	
PROBLEMA ESPECIFICO 3	OBJETIVO ESPECIFICO 3	HIPOTESIS ESPECIFICO 3		
¿En qué consiste el análisis del índice de Morosidad antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021?	Analizar el índice de Morosidad antes, durante la COVID-19 en las empresas constructoras, periodo: 2018 al 2021.	Existe diferencia significativa entre el índice de morosidad antes y durante la pandemia.	X3 - INDICE DE MOROSIDAD	

Anexo 3. Autorización de la empresa

Sres. Universidad Cesar Vallejo

Lima, 10 de Noviembre del 2021

Asunto: Autorización del uso de los Estados Financieros de la empresa SOLIDA INGENIERIA SAC, con RUC N° 20536308041.

Tengo el agrado de dirigirme a Uds., para saludarlo cordialmente. Mediante el presente documento apruebo el uso de los Estados Financieros de la empresa SOLIDA INGENIERIA SAC con RUC N° 20536308041., Que, la Srta. Violeta Lourdes Granados Chavez, identificado con D.N.I. N° 44243559, alumna de la Universidad César Vallejo – Sede Lima Este, para que realicen el trabajo de investigación titulado Análisis comparativo de cuentas por cobrar, antes y durante la COVID-19, en las empresas constructoras, periodos: 2018 al 2021



ORO CONTRERAS CAMPANA
Gerente General
SOLIDA INGENIERIA SAC 20536308041



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD**

Declaratoria de Autenticidad del Asesor

Yo, VASQUEZ VILLANUEVA CARLOS ALBERTO, docente de la FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES de la escuela profesional de CONTABILIDAD de la UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO SAC - LIMA ESTE, asesor de Tesis titulada: "ANÁLISIS COMPARATIVO DE CUENTAS POR COBRAR, ANTES Y DURANTE LA COVID-19, EN LAS EMPRESAS CONSTRUCTORAS, PERIODOS: 2018 AL 2021", cuyo autor es GRANADOS CHAVEZ VIOLETA LOURDES, constato que la investigación tiene un índice de similitud de 26.00%, verificable en el reporte de originalidad del programa Turnitin, el cual ha sido realizado sin filtros, ni exclusiones.

He revisado dicho reporte y concluyo que cada una de las coincidencias detectadas no constituyen plagio. A mi leal saber y entender la Tesis cumple con todas las normas para el uso de citas y referencias establecidas por la Universidad César Vallejo.

En tal sentido, asumo la responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada, por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académicas vigentes de la Universidad César Vallejo.

LIMA, 07 de Julio del 2022

Apellidos y Nombres del Asesor:	Firma
VASQUEZ VILLANUEVA CARLOS ALBERTO DNI: 00238680 ORCID: 0000000207827364	Firmado electrónicamente por: CAVASQUEZVI el 08-07-2022 18:35:36

Código documento Trilce: TRI - 0327643