

UNIVERSIDAD RICARDO PALMA
FACULTAD DE CIENCIAS ECONÓMICAS Y EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS



TESIS

**ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA Y SU INFLUENCIA EN LA
LIQUIDEZ DE UNA EMPRESA COMERCIAL DE REPUESTOS EN LIMA
METROPOLITANA – 2018**

**PRESENTADO POR EL BACHILLER
EDSON AARON POLO DEL MAZO**

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR PÚBLICO**

**LIMA, PERÚ
2020**

Dedicatoria

A Dios por permitirme culminar esta etapa de mi vida

A mis padres por ser la razón de seguir adelante y por

brindarme todo su apoyo a lo largo de mi carrera

universitaria.

Agradecimiento

A mi asesor y profesores de la carrera, por sus consejos, apoyo y conocimientos brindados durante toda la tesis.

INTRODUCCIÓN

En la actualidad la mayoría de empresas y negocios tienen como meta financiera contar con suficiente liquidez, de manera que puedan cumplir con su compromiso de pagos para no caer en mora y tener excedentes. Los adecuados usos de los recursos financieros contribuirán al desarrollo y éxito de la organización.

Internacionalmente, se ha establecido Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), orientadas al inversor, cuyo objetivo es reflejar la esencia económica de las operaciones del negocio, y presentar una imagen fiel de la situación financiera de una empresa. Específicamente la NIIF 1, siendo su objetivo establecer las bases para la presentación de los estados financieros con el propósito de proporcionar la información general, para asegurar la comparabilidad con los correspondientes a ejercicios anteriores, como con los de otras empresas. La NIIF 15, establece la reglamentación del devengado de los ingresos y costos que se acumulan, es decir su reconocimiento a medida que se devengan o incurren y son registrados en los estados financieros en los periodos a los que se relacionan.

Asociado, a la presentación de los Estados Financieros, en nuestro país la mayoría de las empresas no tienen un sofisticado control contable adecuado de cartera o cuentas por cobrar, debido a que no cumplen las normas contables, provocando errores en el resultado del periodo contable. Una de los principales efectos que se puede encontrar en una empresa son los niveles altos de endeudamiento, siendo motivo de desacreditación por parte de la banca o inversiones exteriores.

Por ello la gran parte de las empresas recurren a la adopción de efectuar la provisión por deudas incobrable o cobranza dudosa que le permita a que proceda la deducción de la provisión de cobranza dudosa como gasto, para ello la empresa debe de cumplir con acreditar que la deuda se encuentra vencida o utilizar cualquier mecanismo previsto en la ley para este procedimiento

Por lo expuesto anteriormente es que se desarrolló la investigación sobre “Estimación de cuentas de cobranza dudosa y su influencia en la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana – 2018”, con el propósito de brindar la forma de ser usado por las empresas comercializadoras de repuestos.

A continuación, presentamos los contenidos por capítulos de la investigación:

CAPÍTULO I. Se describió la realidad problemática, la formulación del problema, los objetivos de la investigación, la delimitación de la investigación, la justificación e importancia de la investigación, y las limitaciones de la investigación.

CAPÍTULO II. Se desarrolló los antecedentes de la investigación sobre la estimación de cuentas de cobranza dudosa y la liquidez de las empresas tanto en el ámbito internacional como nacional, el marco teórico, el marco conceptual, que explican las bases teóricas para el desarrollo de la investigación.

CAPÍTULO III. Se plantearon las hipótesis y variables, en donde se detallan las variables conceptualmente y su paralización.

CAPÍTULO IV Se desarrolló el marco metodológico que incluyó el método de la investigación, diseño de la investigación, la población y muestra de la investigación, las variables de la investigación, las técnicas e instrumentos de recolección de datos y las técnicas de procesamiento de análisis de datos.

CAPÍTULO V. Se presentaron los resultados obtenidos, mediante tablas y gráficos y la estadística inferencial de la comprobación de las hipótesis planteadas, así como la discusión de resultados

CAPÍTULO VI. Finalmente, se presentaron las conclusiones, y las recomendaciones, asimismo se señala las referencias bibliográficas según lo establecido por las Normas APA (sexta edición)

Índice

CARATULA.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento	iii
INTRODUCCIÓN	iv
Índice.....	vi
Lista de tablas.....	ix
Lista de figuras	xi
RESUMEN	xiii
ABSTRACT	xiv
CAPITULO I.....	15
PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO.....	15
1.1. Formulación del problema.....	15
1.1.1. Problema general	17
1.1.2. Problemas específicos	17
1.2. Objetivos General y Específicos	17
1.2.1. Objetivo general	17
1.2.2. Objetivos específicos.....	17
1.3. Justificación e importancia del estudio	18
1.3.1. Justificación del estudio.....	18
1.3.2. Importancia del estudio	19
1.4. Alcance y limitaciones	20
1.4.1. Alcance del estudio	20
1.4.2. Limitaciones del estudio	20
CAPITULO II	21
MARCO TEÓRICO – CONCEPTUAL	21

2.1.	Antecedentes de la investigación.....	21
2.1.1.	Antecedentes nacionales.....	21
2.1.2.	Antecedentes internacionales.....	22
2.2.	Bases teórico - científicas.....	24
2.2.1.	Provisión de cuenta por cobranza dudosa.....	24
2.2.2.	Liquidez.....	29
2.2.3.	Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).....	31
2.2.4.	Normas Tributarias sobre cuentas de Cobranza Dudosa.....	34
2.2.5.	Aplicación del tratamiento contable y tributario.....	35
2.2.6.	Asientos contables para la aplicación de la cuenta de cobranza dudosa.	38
2.3.	Definición de términos básicos.....	40
CAPITULO III.....		44
HIPÓTESIS Y VARIABLES.....		44
3.1.	Hipótesis.....	44
3.1.1.	Hipótesis general.....	44
3.1.2.	Hipótesis específicas.....	44
3.2.	Identificación de variables.....	44
3.3.	Matriz lógica de consistencia.....	46
CAPITULO IV.....		47
MÉTODO.....		47
4.1.	Tipo y Método de investigación.....	47
4.1.1.	Tipo de investigación.....	47
4.1.2.	Método de investigación.....	47
4.2.	Diseño específico de investigación.....	48
4.3.	Población, Muestra o participante.....	48
4.3.1.	Población.....	48
4.3.2.	Muestra.....	49

4.4. Instrumentos de recogida de datos.....	50
4.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos.....	51
4.6. Procedimiento de ejecución del estudio	52
CAPITULO V	53
RESULTADOS Y DISCUSIÓN	53
5.1. Datos cuantitativos	53
5.2. Análisis de resultados	54
5.2.1. Análisis descriptivo de las encuestas.....	54
5.2.2. Análisis estadístico descriptivo	72
5.2.3. Análisis estadístico inferencial	80
5.3. Discusión de resultados.....	85
CAPITULO VI.....	86
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	86
6.1. Conclusiones.....	86
6.2. Recomendaciones	87
REFERENCIAS	88
APÉNDICE.....	92
Apéndice A: Instrumento de recolección de datos.....	93
Apéndice B: Estados Financieros de la Empresa - Según la SMV	95
Apéndice C: Estados Ratios de Liquidez de la Empresa	99

Lista de tablas

Tabla 1	Operacionalización de variables.....	45
Tabla 2	Matriz de Consistencia.....	46
Tabla 3	Población de estudio	49
Tabla 4	Confiabilidad de los instrumentos.....	53
Tabla 5	Los Procedimientos de crédito son adecuados en la empresa.....	54
Tabla 6	Los Procedimientos de cobranza son adecuados en la empresa	55
Tabla 7	Las políticas de créditos son restrictivas en la empresa.....	56
Tabla 8	Se practica la cobranza proactiva en la empresa.....	57
Tabla 9	Existe resultados positivos en las reuniones pactados con clientes	58
Tabla 10	Los procedimientos créditos y cobranzas permiten las cuentas incobrables ..	59
Tabla 11	Los gastos deducibles generan liquidez en la empresa	60
Tabla 12	Los gastos deducibles deben ser analizados periódicamente	61
Tabla 13	Los gastos deducibles deben tener un debido sustento	62
Tabla 14	Los gastos no deducibles generan inestabilidad económica en la empresa a...	63
Tabla 15	La infracción tributaria reconocida antes de inspección por ente regulador....	64
Tabla 16	La empresa adecua sus técnicas de reconocimiento de cuentas incobrables para sincerar las cifras de los estados financieros	65
Tabla 17	El ratio de cuentas por cobrar es alto	66
Tabla 18	El ratio de cuentas incobrables es alto	67
Tabla 19	El ratio de endeudamiento de la empresa es alto	68
Tabla 20	El ratio de liquidez de la empresa es bajo	69
Tabla 21	El ratio de clientes morosos es alto a	70
Tabla 22	La morosidad empresa incrementa provisión de cuentas por cobranza dudosa	71
Tabla 23	Nivel de Estimación de cuentas de cobranza dudosa.....	72
Tabla 24	Nivel de Procedimiento de crédito y cobranza	73
Tabla 25	Nivel de Gestión de cuentas por cobrar	74
Tabla 26	Nivel de Morosidad.....	75
Tabla 27	Nivel de Liquidez.....	76
Tabla 28	Nivel de Efectivo o equivalente a efectivo.....	77
Tabla 29	Nivel de Capacidad de pago.....	78
Tabla 30	Nivel de Capital de trabajo.....	79
Tabla 31	Prueba de normalidad de los datos.....	80

Tabla 32	Correlación de Spearman para la hipótesis general	81
Tabla 33	Correlación de Spearman para la hipótesis específica 1	82
Tabla 34	Correlación de Spearman para la hipótesis específica 2	83
Tabla 35	Correlación de Spearman para la hipótesis específica 3	84

Lista de figuras

<i>Figura 1.</i> Distribución porcentual: Los procedimientos de crédito son adecuados en la empresa.....	54
<i>Figura 2.</i> Distribución porcentual: Los Procedimientos de cobranza son adecuados en la empresa.....	55
<i>Figura 3.</i> Distribución porcentual: Las políticas de créditos son restrictivas la empresa.	56
<i>Figura 4.</i> Distribución porcentual: Se practica la cobranza proactiva en la empresa	57
<i>Figura 5.</i> Distribución porcentual: Existe resultados positivos en las reuniones pactados con clientes	58
<i>Figura 6.</i> Distribución porcentual: Los procedimientos de créditos y cobranzas permiten las cuentas incobrables en la empresa	59
<i>Figura 7.</i> Distribución porcentual: Los gastos deducibles generan liquidez la empresa ..	60
<i>Figura 8.</i> Distribución porcentual: Los gastos deducibles deben ser analizados periódicamente.....	61
<i>Figura 9.</i> Distribución porcentual: Los gastos deducibles deben tener debido sustento ...	62
<i>Figura 10.</i> Distribución porcentual: Los gastos no deducibles generan inestabilidad económica en la empresa	63
<i>Figura 11.</i> Distribución porcentual: La infracción tributaria debe ser reconocida antes de una inspección por el ente regulador	64
<i>Figura 12.</i> Distribución porcentual: La empresa adecua sus técnicas de reconocimiento de cuentas incobrables para sincerar las cifras de los estados financieros	65
<i>Figura 13.</i> Distribución porcentual: El ratio de cuentas por cobrar es alto.....	66
<i>Figura 14.</i> Distribución porcentual: El ratio de cuentas incobrables es alto.....	67
<i>Figura 15.</i> Distribución porcentual: El ratio de endeudamiento de la empresa es alto.....	68
<i>Figura 16.</i> Distribución porcentual: El ratio de liquidez de la empresa es bajo	69
<i>Figura 17.</i> Distribución porcentual: El ratio de clientes morosos es alto	70
<i>Figura 18.</i> Distribución porcentual: La morosidad en la empresa incrementa la provisión de cuentas por cobranza dudosa	71
<i>Figura 19.</i> Distribución porcentual del nivel de Estimación cuentas de cobranza dudosa.	72
<i>Figura 20.</i> Distribución porcentual del nivel de Procedimiento de crédito y cobranza.....	73
<i>Figura 21.</i> Distribución porcentual del nivel de Gestión de cuentas por Cobrar.....	74
<i>Figura 22.</i> Distribución porcentual del nivel de Morosidad	75
<i>Figura 23.</i> Distribución porcentual del nivel de Liquidez	76

<i>Figura 24.</i> Distribución porcentual del nivel de Efectivo o equivalente de efectivo	77
<i>Figura 25.</i> Distribución porcentual del nivel de Capacidad de pago	78
<i>Figura 26.</i> Distribución porcentual del nivel de Capital de trabajo	79

RESUMEN

En la presente tesis sobre la “Estimación de cuentas de cobranza dudosa y su influencia en la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana – 2018”, tuvo como objetivo general determinar la influencia de la estimación de cuentas de cobranza dudosa en la liquidez. La metodología utilizada es de tipo de la investigación es mixta, es decir cuantitativa y cualitativa, método que se aplicará en la investigación es descriptivo explicativo y un diseño no experimental de corte transversal y correlacional. La muestra no probabilística de tipo censal está constituida por todos los trabajadores de una empresa comercial de repuestos., la cual consta de un total de 66 empleados. Se aplicaron dos cuestionarios para medir los niveles de Estimación de cuentas de cobranza dudosa y los niveles de liquidez de la empresa. La muestra estuvo conformada por los 66 empleados de la empresa para lo cual se utilizó una técnica no probabilística por conveniencia. La investigación obtuvo como resultados que los trabajadores perciben como regular (50%) la estimación de cuentas por cobranza dudosa y como regular (43.94%) los niveles de liquidez de la empresa. Además, se ha pudo establecer que existe una relación significativa ($p < 0.05$) directamente proporcional ($\rho = 0.819$) entre la estimación de las cuentas por cobranza dudosa y la liquidez en la empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana.

Palabras claves: Cobranza dudosa, cuentas por cobrar, liquidez.

ABSTRACT

In the present thesis on the "Estimation of doubtful collection accounts and their influence on the liquidity of a commercial spare parts company in Metropolitan Lima - 2018", the general objective was to determine the influence of the estimation of doubtful collection accounts on liquidity. The methodology used is of the type of research is mixed, that is, quantitative and qualitative, method that will be applied in the research is descriptive descriptive and a non-experimental design of cross-sectional and correlational cut. The non-probabilistic sample of census type is constituted by all the workers of a commercial company of spare parts, which consists of a total of 66 employees. Two questionnaires were applied to measure the levels of Estimation of doubtful accounts and the liquidity levels of the company. The sample consisted of the 66 employees of the company for which a non-probabilistic technique was used for convenience. The investigation obtained as results that the workers perceived as regular (50%) the estimation of accounts for doubtful collection and as regular (43.94%) the liquidity levels of the company. In addition, it has been established that there is a significant relationship ($p < 0.05$) directly proportional ($\rho = 0.819$) between the estimation of accounts receivable and liquidity in the commercial spare parts company in Metropolitan Lima.

Keywords: Doubtful collection accounts, accounts receivable, liquidity.

CAPITULO I

PLANTEAMIENTO DEL ESTUDIO

1.1. Formulación del problema

Las cuentas por cobrar por concepto de la venta bienes son de vital importancia para la liquidez de toda empresa pues representan los activos exigibles por venta de servicios o préstamos efectuados, así también como uno de los pilares fundamentales para mantener un flujo de efectivo sano para la operatividad de la empresa.

Todo esto determinará el procedimiento a seguir de la empresa para el cobro y gestión de estas cuentas, con normativas y políticas de cobro y crédito elaboradas con la finalidad de no solo satisfacer al sujeto objeto de crédito o al usuario final, sino también que estas sean un respaldo en el momento de realizar las labores de cobranza de una manera eficiente.

En la actualidad la competencia entre empresas es agresiva, existe mucha competencia por lo que se busca eficiencia en los productos y en general como dictamine el mercado, por ello desarrollan nuevos mecanismos que con esto buscan satisfacer al cliente y a su vez generar riquezas. El crédito dirigido a clientes como instrumento y medio flexible de financiamiento a corto o largo plazo que disponen hoy las empresas para el funcionamiento de sus actividades. Este beneficio otorgado por los proveedores que, por supuesto hace que incrementen sus ingresos, hacen que más clientes puedan tener liquidez financiera frente a distintas oportunidades de negocio.

La recuperación de estos créditos concedidos dentro de los plazos contemplados frente proveedor-cliente se realizan mediante cobranzas como exige la ley de bancarización, estas cobranzas hoy en día son cada vez un problema para toda empresa. Las acciones de cobranza deberían estar incorporadas en las políticas y procesos de cobro estableciendo procedimientos y acciones estratégicas.

El otorgamiento de créditos a clientes tiene sus beneficios y sus riesgos. Entre las ventajas: ventas de servicios o productos a futuro y que incrementan la producción del negocio, cadena de valor e ingreso de dinero que conllevan nuevas inversiones. Entre los riesgos: incumplimiento de parte de los clientes, falta de liquidez para futuras inversiones y

generan gastos administrativos: por generar actividades adicionales relacionadas con la cobranza respectivamente; la estimación de cuentas por cobranza dudosa.

Esto afecta directamente al sector manufacturero y comercializador de repuestas de automóviles, en especial de automóviles livianos, que se ven obligados a brindar mayores facilidades de compra y de créditos más blandos para no disminuir sus ventas y no afectar su rentabilidad económica y financiera. Pero, las políticas que se vienen adoptando para los créditos de los repuestos automotrices, deben de ser que no permitan el incremento de la morosidad de los clientes, que además se encuentra estrechamente relacionado con las partidas de activos y pasivos circulantes, sobre todo con el efectivo con el que se cuenta al realizar los cobros.

En la investigación se analiza a una empresa comercializadora de repuestos que es parte de un grupo de origen chileno, dedicado a la importación y comercialización de repuestos para automóviles en Chile, Perú y Colombia. Perteneciente a la industria aftermarket, concentra las aplicaciones de sus productos en el parque vehicular liviano. Entre sus proveedores se encuentran los mayores fabricantes de partes del mundo. Su relación comercial cubre importaciones provenientes desde 17 orígenes distintos, que otorgan al grupo un stock permanente de más de 40.000 ítems disponibles.

Uno de los objetivos estratégicos de la empresa comercializadora de repuestos es ofrecer a sus clientes el catálogo de productos más técnico del mercado, contando con el más amplio cruce de referencias entre números originales y fabricantes genuinos o alternativos. Llevar vanguardia en tecnología de información con buscadores inteligentes on-line, fotografías técnicas, descripciones exactas de medidas, motores, carrocerías, es decir una base maestra regional con cortes de años y nombres de productos por país, etc. todo con el fin de otorgar a nuestros clientes el mejor servicio de compra del mercado.

La problemática principal se da en los fallos e inconvenientes en la estimación de cuentas de cobranza dudosa, debido a que no se cuentan con los procedimientos y políticas que ayuden a mejorar la gestión de cuentas por cobrar, ya que estos generan que los clientes sean morosos y se otorguen créditos sin el debido flujo ni control necesario, estos problemas inciden tributariamente ya que contablemente no se han estado haciendo las provisiones correspondientes.

La presente investigación sobre “La estimación de las cuentas de Cobranza Dudosa y su influencia en la liquidez de la empresa comercializadora de repuestos en Lima Metropolitana”, enfocado desde el análisis contable y tributario, para conocer como la disminución de ingresos dejados de percibir, a la larga se convierten en una disminución del capital de trabajo.

1.1.1. Problema general

¿Cómo la estimación de cuentas de cobranza dudosa influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018?

1.1.2. Problemas específicos

- ¿De qué manera los procedimientos de créditos y cobranza influyen en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018?
- ¿De qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018?
- ¿De qué manera la morosidad influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018?

1.2. Objetivos General y Específicos

1.2.1. Objetivo general

Determinar la influencia de la estimación de cuentas de cobranza dudosa en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

1.2.2. Objetivos específicos

- Evaluar de qué manera los procedimientos de créditos y cobranza influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018
- Establecer de qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018
- Determinar como la morosidad influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

1.3. Justificación e importancia del estudio

1.3.1. Justificación del estudio

La justificación del estudio en forma teórica, práctica y metodológica es la siguiente:

Justificación teórica

En el aspecto teórico la presente investigación es la utilización de teorías contables, específicamente de la cuenta 19 de Estimación de cuentas de cobranza dudosa, que agrupa las subcuentas que acumulan las estimaciones del cobro dudoso para cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar del Plan Contable General, relacionadas a la NIC 21 (Efectos de las variaciones en los tipos de cambio de monedas extranjeras), NIC 32 (Instrumentos financieros, presentación), NIC 39 (Instrumentos financieros, reconocimiento y medición) y la NIIF 7 (Instrumentos financieros información a revelar), relacionadas a la cuenta del siguiente nivel que son las cuentas por cobrar y paralelamente la cuenta de gasto correspondiente.

Además, de la teoría de la contabilidad gerencial para los estados financieros del Estado de la Situación Financiera, para la evaluación del nivel de liquidez de la empresa, basado en el indicador de liquidez del capital de trabajo.

También, la investigación contribuye con aportes teóricos respecto a la gestión de cobranza y liquidez, las cuales pueden servir como referencia a otras investigaciones similares que se puedan presentar.

Justificación práctica

Por el lado práctico es necesario e importante este estudio porque los resultados han de ayudar a los gestores de cobranzas de las empresas de comercialización de repuestos, para que se puedan aplicar una gestión de cobranzas para que en la práctica sea efectiva la estimación de cuenta de cobranza dudosa en dichas empresas. Para ello, en la práctica deben de realizar la valoración de las operaciones, discriminándola por la naturaleza de la cuenta por cobrar y paralelamente la cuenta de gasto correspondiente, para debitar la cuenta de la recuperación total o parcial de los derechos de cobro, la eliminación (castigo) de las cuentas cuya incobrabilidad se confirma y la diferencia de cambio para igualar la estimación de cobranza dudosa a la cuenta por cobrar relacionada; y acreditar la cuenta, mediante el

deterioro estimado según evaluación de la empresa y la diferencia de cambio para igualar la estimación de cobranza dudosa a la cuenta por cobrar relacionada

Justificación metodológica

Se justifica metodológicamente la presente investigación por presentar métodos y técnicas de estimación de cuentas de cobranza dudosa con normas que reglamenten la provisión y castigo de las cuentas incobrables, las cuales pueden ser de manera tributaria y no tributaria en favor de la empresa.

Además, se establece y describe el procedimiento metodológico de la investigación el cual está adecuado para la medición y comprobación de los objetivos de la investigación.

1.3.2. Importancia del estudio

La importancia de las cuentas de estimación de la cuenta por cobranza dudosa, presenta una alternativa de cumplir con la realización de los Estados Financieros auditados para las empresas comerciales, para casos de clientes que no cumplen con pagar, siendo necesario iniciar distintas acciones para poder recuperar el monto de la deuda que éstos deben. Dado que, frente a esta incertidumbre, la empresa contribuyente tiene que acreditar si esa deuda que no ha podido ser cobrada o saldada podrá ser reconocida como gasto tributario para efectos de la determinación de la renta neta de tercera categoría.

Es decir, que proporcionan a la empresa, específicamente a la empresa comercial de repuestos, los requisitos que deben de cumplir para darle el carácter de deuda incobrable o no deberá y el momento que deben de verificarse para que se efectúa la provisión contable.

Esta normativa va a favorecer a la empresa el cálculo de sus utilidades después de deducir como gastos la provisión de deudas por cobranza dudosa y para las proyecciones de sus estados financieros, pero también, establece el respectivo castigo de la misma para ser retirada de la contabilidad, con lo cual finalmente representa la desaparición de la deuda del activo del contribuyente.

Además, coloca en relevancia los distintos procedimientos de la gestión de cobranza de cuentas dudosas de una empresa con la finalidad de evaluar el impacto que tienen estas en los niveles de liquidez de las empresas de repuestos comerciales, que le impiden enfrentar el cumplimiento de sus obligaciones y la normal realización de sus actividades.

1.4. Alcance y limitaciones

1.4.1. Alcance del estudio

El alcance de la investigación es establecer la estimación de cuentas de cobranza dudosa y su influencia en la liquidez de una empresa comercial de repuestos de Lima Metropolitana.

Línea de investigación: Globalización, economía, administración y turismo.

Especialidad: Contabilidad y finanzas.

Área: Contabilidad.

1.4.2. Limitaciones del estudio

La presente investigación se encuentra limitada por aspectos los siguientes aspectos:

Privacidad

No se cuentan con los permisos necesarios para poder revelar la identidad de la empresa por un tema de confidencialidad.

Información

Se tuvo con un limitado acceso a la información de la empresa. Solo se tuvo acceso al área de comercialización mediante la autorización del Gerente Financiero de la empresa.

Información

Se tuvo un limitado tiempo de trabajo para la aplicación de los instrumentos de investigación a los trabajadores de la empresa, debido a los horarios y carga laboral de los trabajadores.

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO – CONCEPTUAL

2.1. Antecedentes de la investigación

2.1.1. Antecedentes nacionales

Tejeda (2018) en su tesis titulada “Provisión para cuentas de cobranza dudosa y su relación con la liquidez de las empresas de consultoría informática, del distrito de Miraflores, 2017” presentada en la Universidad Cesar Vallejo para optar el título de Contador Público, la cual tuvo como objetivo determinar la relación entre provisión para cuentas de cobranza dudosa y la liquidez de la empresa. La investigación fue de tipo básica, con un nivel descriptivo – correlacional y un diseño no experimental – transversal. La muestra estuvo compuesta por 40 trabajadores de 8 empresas de consultoría informática. La investigación obtuvo como resultados que la provisión para cuentas de cobranza dudosa se relaciona con la liquidez en las empresas de Consultoría Informática. Además, la provisión para cuentas de cobranza dudosa se relaciona con los Activos y Recursos de las empresas de consultoría informática.

Contribuyó con la investigación, en mostrar un sustento contable de que las cuentas de cobranza dudosa se relacionan con la liquidez en las empresas, así como el de aprender a identificar cuando una cuenta por cobrar se vuelve incobrable para la contabilidad.

Medina, Ramos y Saca (2017) en su tesis titulada “Gestión en la estimación de cobranza dudosa y su incidencia en la liquidez de la compañía minera Tripsa S.A 2016” presentada en la Universidad Peruana de Las Américas para optar el título de Contador Público, la cual tuvo como objetivo establecer un modelo de evaluación crediticia a los clientes de la Compañía Minera Tripsa. La investigación fue de tipo básica, con un nivel descriptivo – correlacional y un diseño no experimental – transversal. La muestra estuvo conformada por cuentas por cobrar de todo el ejercicio contable de la empresa perteneciente al año 2016. La investigación obtuvo como resultados que no solo se debe de contar con un modelo de evaluación de crédito, también se debe de tener acceso al historial de la línea de crédito con las entidades financieras, también contar como herramienta con los indicadores financieros, que permite evaluar la situación económica y financiera de la empresa.

Contribuyó con la investigación, en mostrar la forma como, por la falta de voluntad de pago de los clientes las cuentas por cobrar se deterioran a la fecha de vencimiento, contabilizándose como una estimación de la cuenta de cobranza dudosa.

Flores (2017) en su tesis titulada “Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de las instituciones educativas, distrito de La Molina, año 2017” presentada en la Universidad César Vallejo para optar el título de Contador Público, la cual tuvo como objetivo analizar la relación de las cuentas por cobrar con la liquidez de las instituciones educativas del distrito de La Molina. La investigación fue de tipo correlacional con diseño no experimental y corte transversal. La muestra estuvo compuesta por 45 trabajadores del área contable de las distintas instituciones educativas, la cual fue determinada utilizando la técnica de muestreo probabilístico con un 95% de confianza. La investigación obtuvo como resultados que la mayoría de las cuentas por cobrar son a largo plazo (55.6%), de igual forma se encuentran los créditos comerciales, que en su mayoría son a largo plazo (53.3%) y el 60% manifiesta que la empresa no tiene liquidez. Se estableció que las cuentas por cobrar se relacionan con la liquidez de las instituciones educativas. Además, se establece que las cuentas por cobrar se relacionan con los activos líquidos y la capacidad de pago de la empresa.

Contribuyó con la investigación, en mostrar que las cuentas por cobrar tienen relación con la liquidez de las instituciones educativas, así como informar la problemática que estas aquejan con relación a sus cuentas por cobrar y su impacto en la liquidez.

2.1.2. Antecedentes internacionales

Durán (2015) en su tesis titulada “El Control Interno de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona Y Cía., en el cantón Camilo Ponce Enríquez” presentada en la Universidad Técnica de Machala – Ecuador para optar el título de Contador Público, la cual tuvo como objetivo establecer un Control Interno de las Cuentas por Cobrar que permita obtener resultados confiables en la presentación de los Estados Financieros de la empresa. La investigación tuvo un enfoque mixto (cualitativo y cuantitativo) de nivel exploratorio y descriptivo. La muestra estuvo compuesta por 34 contadores, la cual fue determinada utilizando la técnica de muestreo probabilístico con un 95% de confianza. La investigación obtuvo como resultados que la empresa no cuenta con una adecuada gestión de control interno de las cuentas por cobrar que le permitan obtener mejores resultados económicos, los clientes no tienen confianza en el sistema de cobros de la empresa. Además, no se cuenta con un área especializada de gestión de cobranzas.

Contribuyó con la investigación, en mostrar como el control de las cuentas por cobrar, bajo fundamentos contables y a través de un control interno presentan un efecto en la presentación de los estados financieros, para determinar la liquidez de la misma.

Cárdenas y Velasco (2014) en su artículo titulado “Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud” presentado en la Revista Facultad Nacional de Salud Pública – Colombia, la cual tuvo como objetivo determinar la incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y liquidez de una empresa social. La investigación fue de tipo documental. La muestra estuvo compuesta por los estados financieros de la empresa para el periodo 2005 – 2009. La investigación obtuvo como resultados que existe un crecimiento acelerado de los costos y los gastos, los cuales no tienen ningún control con respecto al aumento en las ventas. Además, el crecimiento de las cuentas por cobrar incidió directamente en la sostenibilidad financiera del Hospital.

Contribuyó con la investigación, en mostrar que, la alta morosidad de cartera y la insostenibilidad financiera, hace que las instituciones requieran con urgencia promover lineamientos y estrategias financieras que conduzcan al control de las cuentas por cobrar.

Peralbo (2017) en su tesis titulada “Las Cuentas por Cobrar y su impacto en la Liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano” presentada en la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil – Ecuador para optar el título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría – CPA, la cual tuvo como objetivo analizar las cuentas por cobrar y evaluar su impacto en la liquidez de la cooperativa. La investigación tuvo un enfoque cualitativo con un nivel descriptivo, analítico y documental. La muestra estuvo compuesta por 3 colaboradores de la cooperativa, la cual fue determinada utilizando la técnica de muestreo no probabilístico por conveniencia. La investigación obtuvo como resultados que no existen procedimientos documentados para la gestión de cuentas por cobrar lo que causa altos índices en el margen de la cartera de créditos, la empresa no cuenta con perfiles crediticios para evaluar el otorgamiento de créditos comerciales a sus clientes, en el cual no se mide el riesgo de la operación; todo esto ocasiona problemas de liquidez en la empresa. Además, la cooperativa no realiza registros contables considerados en la NIC 37 que trata sobre las provisiones de los activos contingentes vencidos. Como propuesta de solución se establecieron tres estrategias de cobranzas con la información las cuales establecen criterios de clasificación de los clientes para ser tomados en cuenta al momento del otorgamiento de créditos.

Contribuyó con la investigación, en mostrar como la problemática de las cobranzas en las empresas afectan su liquidez, provocando desfases organizacionales y financieros, lo cual se traduce en una deficiente administración de los recursos económicos contables.

2.2. Bases teórico - científicas

2.2.1. Provisión de cuenta por cobranza dudosa

Definición de provisión de cuentas por cobrar

La cuenta de la Estimación de Cobranza dudosa, está incluida dentro del Plan Contable General Empresarial (PCGE), con la nomenclatura 19, que agrupa las subcuentas 191, 192, 193, 194, 195, con sus respectivas divisionarias y subdivisionarias, las cuales acumulan las estimaciones de cobro dudoso, destinadas a cubrir el deterioro de las cuentas por cobrar, las cuales son necesarias de estimar para efectuar los asientos de provisión y castigo de cuentas incobrables, para sincerar las cifras en los Estados Financieros que tiene que elaborar la empresa.

Moreno (2014) manifiesta que la “Estimación de Cobranza dudosa es la porción de las cuentas por cobrar, que la empresa considera como de posible incobrabilidad, determinada como que no se podrá recuperar; siendo una práctica basada en el criterio contable” (p.73). Según el autor las estimaciones de cobranza, son una parte de las cuentas por cobrar del activo corriente, que la empresa mediante técnica y/o criterios considere que éstas no podrán ser cobradas. Para lo cual la empresa debe de crear una provisión cuentas incobrables para clientes morosos, siendo el importe de la Provisión un criterio contable que elija la empresa acorde a la contabilidad que lleva a cabo.

Trujillo (2013) a la Estimación de las Cuentas por Cobrar Dudosa las considera como cuentas malas, y el procedimiento a llevar sería crear una reserva de una parte de estas cuentas o porcentaje de las ventas hechas, con ello algunas se considerarán como incobrables (p.53). El autor nos señala que las cuentas incobrables o cuentas malas deben contar con una reserva respectiva, sobre el porcentaje de los créditos otorgados, pues pese a los esfuerzos que realiza el área de cobranzas, no podrían ser cobradas debido a experiencias anteriores son clientes de similar comportamiento crediticio.

Ventas al crédito

En el mercado actual las empresas vienen atravesando una débil capitalización de sus inversiones presentando dificultades para obtener financiación, que los lleva a diversificar sus fuentes de recursos financieros y a buscar financiación extra, tratando de seleccionar la institución crediticia del menor costo. Esta fuente de financiación no es otra que la otorgada

por los suministradores a sus compradores a través de los aplazamientos de pago, de manera práctica que el proveedor actúa como prestamista y el cliente como prestatario

Ettinger (2015) las ventas al crédito son: “un medio de cambio por las que se obtiene un dinero futuro, a cambio de productos y/o servicios. Hace posible la obtención de un producto que pueda cumplir con sus expectativas a pesar que no se tenga el dinero en efectivo” (p.27). El autor manifiesta que las empresas tratan de brindar las mejores facilidades de venta al crédito a los consumidores, para mantener su participación en el mercado y generar mayores utilidades.

Guajardo (2014) manifiesta que: “para las empresas lo ideal sería que las ventas se realicen al contado y con ello tener liquidez que les permita cumplir con sus obligaciones a corto plazo; sin embargo, para lograr competitividad se requiere la negociación de diferentes formas de pago permitiendo que los clientes tengan mayores facilidades de compra” (p. 75). El autor expresa que con el crédito que otorga las empresas no pierden clientes y aumentan sus ventas; ante la situación se deben crear procesos, políticas de crédito y cobranza, que eviten tener una cartera vencida y como consecuencia iliquidez.

Cuentas por Cobrar

Moreno (2014) Son un crédito originado por la venta de mercancías o servicios prestados sin más evidencia de la operación que el pedido de compra hecho por el cliente. (p.20). El autor indica que las cuentas por cobrar en su gran mayoría representan las ventas al crédito realizadas a los clientes, mediante un pedido de compra hecho por este último, luego de haber recepcionado la mercancía o concluidos los servicios brindados por la empresa.

Warren (2012) coincide con Moreno, ambos afirman que, para poder crear una cuenta por cobrar, es necesario haber realizado de antemano una venta de mercancía o servicios al crédito, además resalta que: “luego de realizar la venta al crédito, ésta es registrada en él debe. La transacción más común para poder crear una cuenta por cobrar, son las ventas al crédito. Por los cual se registran como un debido en las cuentas por cobrar”. (p.35)

Dimensiones de cuentas

Procedimiento de Crédito y Cobranza:

Procedimiento de Crédito: El procedimiento de crédito puede definirse como: “la entrega de un valor actual, sea dinero, mercancía o servicio, sobre la base de confianza, a cambio de un valor equivalente esperado en un futuro, pudiendo existir adicionalmente un interés pactado”.

Se suele ahora añadirle la definición de la estrategia crediticia (o de políticas crediticias), como elemento separado previo o como parte de ella. Sin esta estrategia, la ejecución sería desordenada.

Continúa con la fase de aprobación, otorgamiento o admisión, en la cual se evalúa el riesgo, en una secuencia de intervención de personal comercial, de análisis y de dirección (aprobación individual o en comité). Se evalúa la capacidad y voluntad de pago del deudor, así como la necesidad eventual y/o calidad de las garantías, según la teoría.

Procedimiento de Cobranza: Para Morales (2014) es “el proceso mediante el cual se hace efectiva la percepción de un pago en concepto de una compra, de la prestación de un servicio, de la cancelación de una deuda, etc. Esta puede ser emprendida por la misma empresa que debe recibir el pago, a partir de un área dedicada especialmente a este menester, o puede encomendarse a otra institución” (p.39)

La cobranza es un elemento clave en el funcionamiento de una empresa en la medida en que garantiza que esta pueda seguir operando con normalidad. De nada serviría toda la inversión y el trabajo efectuado si las cuentas no se saldasen en tiempo y forma.

“Una venta no está completa sino hasta realizarse el cobro: sentencia tan conocida como cierta. El cobro de una cuenta pendiente lleva la transacción a una conclusión adecuada. Una empresa comercial pronto se quedaría sin capital de trabajo si no se resarciera continuamente merced a la liquidación de sus ventas, originando un movimiento de efectivo por parte de sus clientes. Toda vez que la gran mayoría del comercio y la industria en el mundo entero utiliza hoy el crédito, la cobranza es una labor de gran importancia en la administración de las empresas”. (Morales & Morales, 2014, p.144).

Emisión de estado de cuenta o factura con recepción de pago por medios convencionales. Se realiza por los medios tradicionales de pago, entre los mecanismos que

se usan se encuentra la emisión del estado de cuenta o factura al momento que se recibe el pago convencional, con lo cual el cliente se informa de la evolución de su crédito.

Gestión de cuentas por cobrar.

Para Cabezas (2018) la función de cobranzas representa “una serie de gestiones que se realiza el cual nada es improvisado, detrás de todo el equipo de cobranza existe una serie estrategia trabajado y aprobado para garantizar que se cumplan y que las cosas salgan bien, y que los responsables deberán de ser las personas idóneas para desempeñar estas funciones. Estas herramientas contables se denominan ratios de cobranza” (p. 35)

Rotación de cuentas por cobrar (Rcc). Este indicador mide la cantidad de veces que se cobran las cuentas por cobrar durante el periodo en análisis (por ejemplo, un mes), dividiendo el monto de las ventas a crédito por el promedio de la cuenta créditos por cobrar. Así es posible anticipar riesgos crediticios y saber si hace falta mejorar las cobranzas.

Periodo promedio de cobro (Ppc). Este ratio representa la cantidad de días que una empresa demora en promedio para cobrar sus ventas a crédito. Se calcula dividiendo el número de días comprendidos en el periodo de análisis por el indicador de la rotación de las cuentas por cobrar. Se tiene entonces que, si se analiza un mes de 30 días, el $Ppc = 30/Rcc$. En general, este ratio se suele emplear para evaluar periodos prolongados, por ejemplo, un año entero, y tiene varios usos importantes. Puede emplearse para evaluar la eficiencia de la estrategia de ventas a crédito de la empresa o programar un cronograma de pagos a proveedores y evitar situaciones de falta de fondos líquidos disponibles.

Rotación de inventarios (Ri). Este ratio mide cuántas veces en promedio, una empresa liquida su inventario de mercadería y lo reemplaza con productos nuevos. Se calcula dividiendo el costo de mercaderías vendidas en un periodo (CMV) por el promedio de los saldos de la cuenta inventarios.

Estos indicadores permiten analizar los aspectos operativos esenciales más importantes de todo emprendimiento. El uso de estos ratios a tu rutina de toma de decisiones o profundizar en la calidad de la información, quizás valga la pena acudir a un asesor adecuado.

Morosidad

Son las cuentas de los créditos que no han recibido pagos de un préstamo dentro del plazo acordado. Una cuenta morosa es un crédito vencido hace tiempo, cuenta dudosa. Las cuentas morosas se pueden recuperar a través de la cobranza administrativa, extrajudicial, prejudicial o judicial, dependiendo de la reacción del deudor al proceso de cobro

La morosidad es el evento, no deseado, que se genera por el comportamiento de las empresas- clientes ante el impago contractual de los compromisos acordados a través del crédito. La morosidad es una situación que se genera ante el incumplimiento de las obligaciones de pago asumidas. Existe un sinfín de situaciones que las genera y repercute de manera negativa en las operaciones de una empresa que asumió la posibilidad de otorgar un crédito (financiera, comercial o particular). Su calificación como tal, dependerá de las consideraciones específicas determinadas en cada caso en particular, teniendo en cuenta las renovaciones de crédito, reprogramaciones de pago o términos de lo acordado.

Según Aguilar y Camargo (2002) la morosidad “es un hecho inesperado dentro de una empresa que repercute en las expectativas de cobranza, dejando sin entradas de dinero a la empresa, lo que disminuye la liquidez y la capacidad de afrontar obligaciones de pago” (p. 25)

En función a lo señalado, los efectos de la morosidad son perjudiciales en diferentes niveles de la empresa y se prolonga en muchos casos en el tiempo. La falta de pago de los compromisos asumidos, generan mora y con ello perjuicios en todo el sistema de los acreedores.

Uno de los factores más importantes que puede ir en contra del sostenimiento de una firma dedicada a brindar crédito es una alta tasa de morosidad

El Código Civil Peruano, en su artículo 1333¹, considera que una persona incurre en mora:

¹ Código Civil Peruano. Artículo 1333

“Desde que el acreedor le exija, judicial o extrajudicialmente, el cumplimiento de su obligación. La mora automática en determinados supuestos, entre ellos, el pacto expreso. En función a lo señalado, bajo un enfoque legal, la mora se constituye desde que se le requiere al deudor el cumplimiento del pago respectivo, pero, además, es posible que se configure por voluntad de las partes” (Código Civil Peruano, 2017, p. 23)

Para Barriocanal (2012) expresa con referencia a la morosidad que:

No disponer de un modelo de medición y control de la morosidad, puede llevar a niveles de riesgos cuyo extremo es la probabilidad de llegar hasta la insolvencia. En función a ello se torna de vital importancia realizar un análisis de los clientes-empresas a quienes se les otorgará el crédito, así como el esquema que permitirá garantizar de manera adecuada los mismos, sin que ello suponga un freno en sus operaciones y antes bien una continuidad en el mercado (p. 142)

2.2.2. Liquidez

La liquidez de la empresa estará en rotación debido a las cuentas por cobrar. Es necesario contar con una política de cobranzas para evitar morosidad en los clientes, mientras los cobros sean en corto tiempo la empresa contará con ingreso eso beneficiándola, ya que así podrá contar con solvencia y enfrentar sus obligaciones. Las cuentas por cobrar van de la mano con la liquidez. Al no cobrar no hay ingreso. Si no se cuenta con ingreso existe un desequilibrio con respecto al efectivo del negocio. Esto también ocasiona retraso en las operaciones de la compañía.

Cuando las empresas cuentan con una buena liquidez pueden cubrir sus obligaciones tanto financieras como con sus proveedores. Cada fin de mes las empresas deben solicitar a sus contadores un informe detallado con notas con respecto al estado en que se encuentra la empresa. Esta información podrá ser brindada a través de estados financieros donde se podrá observar cuanto de cobranzas pendientes tienen por cobrar asimismo cuanto tienen por pagar ya sea a proveedores o entidades financieras. Toda esta información brindada por el responsable se puede adicionar para un mejor entendimiento los ratios financieros. Uno de

ellos es el ratio de liquidez donde te permitirá conocer si cuentas con suficiente efectivo para solventar los gastos y /o pagos, obligaciones a corto plazo.

De acuerdo a lo expuesto por García y Jorda (2014) nos informan sobre la liquidez lo siguiente:

Las empresas necesitan de liquidez para cubrir sus obligaciones, a través de ratios financieros se puede hacer un cálculo de cuanta liquidez tiene una entidad, al tener solvencia pagará puntualmente frente a los compromisos de pago a corto plazo; se utilizará el estado de flujos de tesorería para poder descifrar si se obtiene renta y riqueza para la entidad. No obstante, a través de los ratios de liquidez en una primera instancia se obtendrá información si cuenta con suficiente liquidez para cubrir todas las obligaciones de pago. (p.151)

Cuando la empresa tenga liquidez lo primero que se deberá hacer, es cancelar las obligaciones. Es por ello que este concepto nos auxiliará a identificar si contamos con suficiente liquidez para afrontar las obligaciones presentes y futuras. Los ratios de liquidez mide la amplitud que cuenta las entidades para enfrentar las obligaciones de pago a corto plazo, evitando acumulaciones de deudas pendientes. Asimismo, es considerada una herramienta donde sirve para controlar la tesorería y prever si se cuenta con suficiente dinero para todos los gastos y costos de la entidad.

La prioridad que tiene toda empresaria es contar siempre con un nivel de liquidez óptimo que permita cubrir todos sus gastos, ya sea pagos a los proveedores, pago al personal, depósito a terceras personas que le otorgan servicio, transferencias a entidades financieras por la solicitud de un préstamo. Son distintas obligaciones por pagar que cuenta una entidad. Es por ello que es primordial contar con efectivo para así cubrir todos sus pagos mensuales, anuales y otros.

Conforme a Horngren, Harrison y Smith (2003) menciona sobre la liquidez que:

La liquidez calcula con que premura una partida se puede transformar en efectivo. El efectivo es el activo de importante liquidez. Por lo tanto, se puede determinar que los insumos tienen inferior liquidez que las cuentas por cobrar,

entretanto el mobiliario y el edificio son incluso menos líquidos. Por consiguiente, las cuentas por cobrar son indeterminadamente liquidas porque la entidad cobrará el dinero en un futuro continuo (p.138).

El concepto de liquidez nos ayudará a un mejor entendimiento en cómo la empresa puede poseer e incrementar su liquidez para poder cumplir todas sus obligaciones a corto y largo plazo. Asimismo, la compañía sabría en qué casos no debería de malgastar el efectivo.

La entidad al contar con liquidez mantendrá un proceso productivo comercial. Además, tiene la posibilidad de financiar el proceso de producción, de comercio, según sea el tipo de giro de negocio de la empresa, manteniendo en movimiento la operación.

En todo negocio la liquidez es uno de sus indicadores financieros de mayor importancia donde permite medir a la entidad en qué situación se encuentra tanto contable como financiera. Todo depende si la empresa tiene suficiente dinero en efectivo para solventar todos sus gastos a corto plazo, esto también evitará que la compañía tenga deuda pagos pendientes por hacer a largo plazo. Impidiendo tal vez en invertir en algún proyecto para el mejoramiento del negocio, pero por falta de liquidez no será posible invertir en ningún plan. Por lo tanto, por la falta de liquidez pueden acarrear enormes dificultades económicas tantos internos como externos.

2.2.3. Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Norma Internacional de Información Financiera N° 10 (NIIF 10) “Políticas, estimaciones y errores”

Son errores de periodos anteriores las omisiones e inexactitudes en los estados financieros de una entidad correspondientes a uno o más periodos anteriores, que surgen de no emplear, o de un error al utilizar, información fiable que:

(a) estaba disponible cuando los estados financieros para esos periodos fueron autorizados a emitirse.

(b) podría esperarse razonablemente que se hubiera conseguido y tenido en cuenta en la elaboración y presentación de esos estados financieros.

Estos errores incluyen los efectos de errores aritméticos, errores en la aplicación de políticas contables, supervisión o mala interpretación de hechos, así como fraudes.

En la medida en que sea practicable, una entidad corregirá de forma retroactiva los errores significativos de periodos anteriores, en los primeros estados financieros formulados después de su descubrimiento:

(a) reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error, o

(b) si el error ocurrió con anterioridad al primer periodo para el que se presenta información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio de ese primer periodo.

Cuando sea impracticable la determinación de los efectos de un error en la información comparativa en un periodo específico de uno o más periodos anteriores presentados, la entidad reexpresará los saldos iniciales de los activos, pasivos y patrimonio del primer periodo para el cual la reexpresión retroactiva sea practicable (que podría ser el periodo corriente).

Norma Internacional de Información Financiera N° 29 (NIIF 29) “Impuesto a las Ganancias”

Las diferencias temporarias surgen cuando:

(a) Existe una diferencia entre los importes en libros y las bases fiscales en el reconocimiento inicial de los activos y pasivos, o en el momento en que se crea una base fiscal para esas partidas que tienen una base fiscal pero que no se reconocen como activos y pasivos.

(b) Existe una diferencia entre el importe en libros y la base fiscal que surge tras el reconocimiento inicial porque el ingreso o gasto se reconoce en el resultado integral o en el patrimonio de un periodo sobre el que se informa, pero se reconoce en ganancias fiscales en otro periodo diferente.

(c) La base fiscal de un activo o pasivo cambia y el cambio no se reconocerá en el importe en libros del activo o pasivo de ningún periodo.

Norma Internacional de Información Financiera N° 21 (NIIF 21) “Provisiones y Contingencias”

Una entidad no reconocerá un activo contingente como un activo. El párrafo 21.16 requiere que se revele información sobre un activo contingente, cuando sea probable la entrada de beneficios económicos a la entidad. Sin embargo, cuando el flujo de beneficios económicos futuros sea prácticamente cierto, el activo correspondiente no es un activo contingente y, por tanto, es apropiado proceder a reconocerlo.

Si es probable una entrada de beneficios económicos (con mayor probabilidad de que ocurra que de lo contrario) pero no prácticamente cierta, una entidad revelará una descripción de la naturaleza de los activos contingentes al final del periodo sobre el que se informa y, cuando sea practicable sin costos ni esfuerzos desproporcionados.

Norma Internacional de Información Financiera N° 11 (NIIF 11) “Instrumentos Financieros Básicos”

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado. Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos están deteriorados incluye información observable que requiera la atención del tenedor del activo respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- (a) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- (b) Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal.
- (c) El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- (d) Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- (e) Los datos observables que indican que ha habido una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos en el grupo, tales como condiciones económicas adversas nacionales o locales o cambios adversos en las condiciones del sector industrial.

2.2.4. Normas Tributarias sobre cuentas de Cobranza Dudosa

Para deducir como gastos la Provisión de cuentas de Cobranza dudosa, se tiene que tener en cuenta las Normas Tributarias (Ley del Impuesto a la Renta) y los criterios estipulados por el Tribunal Fiscal, los mismos que son:

- Se debe acreditar el Origen de las deudas, señalando el nombre del deudor, Tipo y Número de documento que contiene la deuda, importe de la deuda y Fecha.
- Se debe acreditar fecha recientemente de la imposibilidad del cobro o recuperación.
- El total de las deudas de Cobranza dudosa, deben estar detalladas en el Libro de Inventarios y Balances, debidamente legalizado en su oportunidad.
- Tener el sustento respectivo de las deudas Incobrables.

Para ello se deben de seguir los siguientes procedimientos contables

a.- Acreditar el Origen de las deudas (SUSTENTO)

RTF N° 2492-3-2002: (10.05.2002)

Para que las provisiones y castigos de cuentas de cobranza dudosa sean deducibles, se debe acreditar el origen de las deudas y/o saldos deudores que sustentan los mismos.

b.- Acreditar la Imposibilidad de Cobro.

RTF N° 9882-1-2001 (18.12.2001)

Para que proceda la provisión por deudas de cobranza dudosa, se debe acreditar fehacientemente ante la Administración las dificultades financieras del deudor que hagan previsible el riesgo de incobrabilidad, o se demuestre la morosidad del deudor mediante documentación.

c.- Las deudas deben estar detalladas en el Libro de Inventarios y Balances de la Empresa.

RTF N° 590-4-2002

Precisa que el registro discriminado de la provisión debe efectuarse en el propio libro de inventarios y balances y no en documentos anexos a los mismos.

d.- Sustentar la fehaciencia de las cuentas Incobrables con el debido detalle al final del Periodo.

RTF N° 06985-3-2007

Confirmó la posición de la Administración Tributaria frente al contribuyente en cuanto al reparo por gastos por provisión de cobranza dudosa, debido a que la recurrente no ha detallado los importes que contiene dicha cuenta. Se indica que el listado en hoja suelta presentado por la recurrente fue legalizado con posterioridad a la fecha de notificación del requerimiento, no habiendo presentado la recurrente documentación adicional que sustentara la fehaciencia y preexistencia de los hechos que el anexo detalla, esto es, documentación que acreditara que, al cierre del ejercicio, la provisión de cobranza dudosa se encontraba debidamente discriminada.

2.2.5. Aplicación del tratamiento contable y tributario

La distinción de la aplicación del tratamiento contable y tributario para una cuenta de cobranza dudosa, la podemos detallar de acuerdo a las etapas que sigue su provisión y su castigo.

i) Provisión de las Cuentas de Cobranza Dudosa de Procedencia Tributaria y no Tributaria

a) Tratamiento tributario

Para establecer la tributación correspondiente se debe de establecer el método y el porcentaje. Para ello el funcionario responsable de la cartera de cobranza, comunicado cada mes al Contador General o quien haga sus veces, respecto a las cuentas por cobrar que vencida la fecha de pago no se hayan hecho efectivas durante este período, para su reclasificación como cuentas de cobranza dudosa en las divisionarias 129, 139 y 179 según sea el caso.

El Porcentaje que se debe aplicar para el cálculo de la provisión de cobranza dudosa será estimado por la entidad en base a la antigüedad del vencimiento de las cuentas por cobrar, calculando un porcentaje escalonado que se va incrementando al mayor número de días vencidos de los derechos de cobro.

Escala	%
Por vencer	A
Vencimiento a 30 días	B
Vencimiento a 60 días	C

Vencimiento a 90 días D

Vencimiento más de 90 días E

Los porcentajes que se fijen en cada Entidad Pública se deberán establecer luego de un estudio del grado de morosidad de las cuentas por cobrar considerando igualmente una tasa de probable incobrabilidad para las cuentas pendientes de cobro que aún no han vencido. Los porcentajes de provisión establecidos en aplicación al presente Instructivo deberán ser comunicados a la Contaduría Pública de la Nación para su conocimiento.

b) **Tratamiento contable**

La reclasificación se contabilizará con cargo a las respectivas cuentas divisionarias que reflejan las cuentas de cobranza dudosa, con abono a las cuentas por cobrar correspondientes. El registro anual de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, se efectuará con cargo a la cuenta que refleja las provisiones del Ejercicio.

Las cuentas que inciden en la reclasificación y provisión son las siguientes:

- 129 Cobranza Dudosa
- 139 Cobranza Dudosa
- 179 Cobranza Dudosa
- 191 Provisión para cuentas de Cobranza Dudosa
- 192 Provisión por reclamaciones
- 681 Cuentas de Cobranza Dudosa y Reclamaciones

ii) **Determinación del castigo de las cuentas incobrables de procedencia tributaria y no tributaria.**

a) **Tratamiento tributario**

Para establecer el tratamiento tributario de debe de determinar los factores concurrentes que se haya efectuado la respectiva provisión para cuentas de Cobranza Dudosa;

- Que se haya ejecutado la acción administrativa hasta el estado de establecer la incobrabilidad;
- Que la deuda haya permanecido impaga por un tiempo no menor de un año, contado a partir de su exigibilidad.

- Que el monto exigible por cada deuda no supere una remuneración mínima vital mensual vigente al momento de determinar el castigo.

Así mismo, el tratamiento tributario debe de considerar el procedimiento administrativo, dado que, habiéndose efectuado el registro contable de la provisión para cuentas de cobranza dudosa, el Contador General o quien haga sus veces, solicitará al funcionario responsable de la cartera de cobranza, inicie el trámite del castigo directo.

El funcionario responsable de la cartera de cobranza organizará la documentación pertinente y proyectará la resolución que autoriza el castigo directo, la elevará para la visación del Contador General o quien haga sus veces y del Director General de Administración, según el caso, o al Intendente Administrativo de las Oficinas captadoras de recursos financieros, quien a su vez la remitirá al Titular de la entidad o persona a quien este designe a fin de que emita la resolución que respalde el registro contable.

El castigo directo es un tratamiento contable que no significa extinción de la deuda, por lo que las cuentas continuarán con el procedimiento de cobranza que corresponde, mientras no se extingan.

b) Tratamiento contable

Para la contabilización del castigo indirecto, se utilizará el mismo procedimiento normado para el castigo directo, en lo que corresponda.

– Criterios para la determinación del castigo indirecto

La Resolución que sustenta los castigos indirectos, considerará según el caso, los criterios siguientes:

En la Deuda no Tributaria:

- Criterios de "Insolvencia Sustentada"

Se considera como prueba de incobrabilidad, la resolución que emita el Juez competente, en un procedimiento judicial concluido y/o considerado dentro del informe del Procurador, según sea el caso.

– Criterios de "Extinción de la Deuda"

Se considera prueba de incobrabilidad, los diversos medios de extinción de las obligaciones señaladas en el Código Civil y/o Ley especial sobre la materia.

– En la Deuda Tributaria

Se considera prueba de incobrabilidad, los diversos medios de extinción de las obligaciones tributarias señaladas en el Código Tributario y/o Ley especial sobre la materia.

2.2.6. Asientos contables para la aplicación de la cuenta de cobranza dudosa.

La estimación de cuenta de cobranza dudosa, agrupa las subcuentas que acumulan las estimaciones por deterioro de las cuentas por cobrar.

191 Cuentas por cobrar comerciales – Terceros. Incorpora la estimación de cobro dudoso de las cuentas por cobrar a clientes.

192 Cuentas por cobrar comerciales – Relacionadas. Comprende la estimación de cobro dudoso de las compañías relacionadas en transacciones comerciales.

193 Cuentas por cobrar al personal, a los accionistas (socios) y directores. Incluye la estimación de cobro dudoso de las cuentas por cobrar al personal, accionistas y directores.

194 Cuentas por cobrar diversas – Terceros. Comprende la estimación de cobro dudoso de las cuentas por cobrar diversas con terceros.

195 Cuentas por cobrar diversas – Relacionadas. Comprende la estimación de cobro dudoso de las cuentas por cobrar diversas a relacionadas.

Reconocimiento y medición

Se reconoce la estimación de cobranza dudosa (NIIF 9, párrafo 5.5), discriminándola por la naturaleza de la cuenta por cobrar, y paralelamente la cuenta de gasto correspondiente – divisionaria 6841.

Las cuentas en moneda extranjera a la fecha de los estados financieros se expresarán al tipo de cambio aplicable a las cuentas por cobrar relacionadas.

Dinámica de la cuenta 19	
Es debitada por:	Es acreditada por:
La recuperación total o parcial de los derechos de cobro.	El deterioro estimado según evaluación
La eliminación (castigo o baja en cuentas) de las cuentas cuya incobrabilidad se confirma.	La diferencia de cambio para igualar la estimación de cobranza dudosa a la cuenta por cobrar relacionada
La diferencia de cambio para igualar la estimación de cobranza dudosa a la cuenta por cobrar relacionada	

La dinámica de la estimación de la cuenta por cobrar dudosa, presenta una dinámica de las cuentas, cuya estimación de incobrabilidad se confirma, son retiradas de la contabilidad, eliminando las cuentas que acumulan el derecho de cobro y aquellas de valuación que acumulan la estimación de incobrabilidad. Esta cuenta se relaciona directamente con las cuentas 12, 13, 14, 16 y 17.

La relación con la NIC y la NIIF

La NIC y NIIF relacionadas con las cuentas por cobranza presentan las siguientes interpretaciones relacionadas:

- NIC 21 Efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera
- NIC 32 Instrumentos financieros: presentación
- NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y medición
- NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar
- NIIF 9 Instrumentos financieros
- NIIF PYMES:
 - ✓ Sección 11 Instrumentos financieros básicos
 - ✓ Sección 30 Conversión de moneda extranjera

Como ejemplo práctico tenemos:

Ante la improbable cobranza de la Factura N° 001-9810 por S/. 6,000.00, se efectúa la provisión de cobranza dudosa. El cliente es un sujeto no relacionado con la empresa. Posteriormente, ante la quiebra de la empresa deudora, se efectúa el castigo de la cuenta por cobrar.

a) Estimación de cobranza dudosa

68				VALUACIÓN Y DETERIORO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	6000.00	
	684			Valuación de activos		
		6841		Estimación de ctas de cobranza dudosa		
			68411	Ctas por cobrar comerc -terceros		
19				ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		6000.00
	191			Ctas por cobrar comerciales - Terceros		
		1911		Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar*		

XX Por la estimación de la cuenta de cobranza dudosa

b) Castigo de la cuenta de cobranza dudosa

19				ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	6000.00	
	191			Ctas por cobrar comerciales - Terceros		
		1911		Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		
12				CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES-TERCEROS		6000.00
	121			Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		
		1212		Emitidas en cartera		

XX Por el castigo de la cuenta por cobrar

c) Destino de la estimación de cobranza dudosa

94				GASTOS ADMINISTRATIVOS	6000.00	
	941			Gastos administrativos		
78				CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES		6000.00
	781			Cargas cubiertas por provisiones		

XX Por el destino del gasto de la estimación

2.3. Definición de términos básicos**Cliente.**

Es la persona, empresa u organización que adquiere o compra de forma voluntaria productos o servicios que necesita o desea para sí mismo, para otra persona o para una

empresa u organización; por lo cual, es el motivo principal por el que se crean, producen, fabrican y comercializan productos y servicios. (Alpizar, 2015)

Crédito.

El término crédito proviene del latín “creditum”, de credere, tener confianza, la confianza es la base del crédito, aunque al mismo tiempo implica un riesgo, el crédito sin la confianza es inconcebible en los negocios, crédito es la confianza dada o tomada a cambio de dinero, bienes o servicios. (Uceda y Villacorta, 2014)

Créditos comerciales.

Son operaciones en las que el vendedor entrega la mercancía y el comprador abona su importe una vez transcurrido un plazo convenido. Esta forma de crédito no tiene coste para el comprador cuando no se aplica un recargo al pago aplazado. (Uceda y Villacorta, 2014)

Cuentas por Cobrar

Este nombre se da, en forma genérica, a los documentos correspondientes que se utilizan en el departamento; representan las cuentas colectivas en donde se concentran los importes detallados por cada cliente, de los saldos a favor pendientes de cobro; forman parte del activo circulante. (Uceda y Villacorta, 2014)

Cuentas de Cobranza Dudosa

Son aquellas que habiéndose realizado las gestiones de cobranza y transcurrido un tiempo más allá de lo razonable no se ha podido hacer efectivo su cobro debido a dificultades financieras del deudor.

Esquema de cobranza.

En general se puede establecer que “La Cobranza” es el proceso de recaudar las ventas por las que se ha concedido un plazo para diferir el pago. Al asignarle a los clientes una línea de crédito, aceptamos que estos puedan disponer de mercancías y pagar después de transcurrido cierto plazo, al reembolsar el importe de la venta (que consiste en una cesión de bienes, derechos o servicios a determinados precios) el cliente liquida el “préstamo” de dichos bienes o servicios. (Uceda y Villacorta, 2014)

Departamento de cobranzas

Se puede decir que el departamento de “Cobranzas” complementa la labor de ventas y producción. Al recuperar el importe vendido, logra reembolsar a la organización el costo de las mercancías (materia prima, mano de obra y gastos de fabricación), los gastos de operación, así como obtener la utilidad que se había pronosticado al calcular el precio de venta. (Uceda y Villacorta, 2014)

Empresa

La Empresa es una organización que convierte factores en bienes y servicios que puede vender, desde las más simples (unipersonales) hasta las más complejas y de gran diversidad y potencialidad. (Cárdenas y Velasco, 2014)

Morosidad

Es la cualidad de moroso, la situación jurídica en la que un obligado se encuentra en mora, siendo ésta el retraso en el cumplimiento de una obligación, de cualquier clase que ésta sea, aunque suele identificarse principalmente con la demora en el pago de una deuda exigible. (Cárdenas y Velasco, 2014)

Política

Una política es el curso general de acción para situaciones concurrentes, encaminada a alcanzar los objetivos establecidos. Las políticas son guías para orientar la acción; son criterios, lineamientos generales a observar en la toma de decisiones, sobre problemas que repiten una y otra vez dentro de una organización. (Cárdenas y Velasco, 2014)

Políticas de crédito.

Proceso que comprende las actividades encaminadas a la decisión de conceder crédito a clientes y aquellas encaminadas a recuperarlas, que permita elevar al máximo el rendimiento sobre la inversión. (Cárdenas y Velasco, 2014)

Técnica de cobranza

El cliente puede generalmente ser clasificado dentro de 11 grupos. Tal clasificación ayuda al acreedor a escoger la técnica de cobranza. “Por qué las cuentas se vencen sin ser pagadas. El acreedor puede usualmente determinar por qué un cliente falla en sus pagos, consultando: 1) el registro de compras y pagos en el auxiliar; 2) el archivo de crédito del

cliente; 3) la información proporcionada por los agentes de ventas, y 4) intercambio de informes o discusiones con grupos de comerciantes. Una vez que la razón es conocida. (Cárdenas y Velasco, 2014)

Liquidez

Es la capacidad que tiene la empresa para permitirle hacer posible el convertir un activo, en líquido (efectivo) en el momento de negociar una gran cantidad de dinero, que tiene como valor razonable para ser puesto en el mercado. (Uceda y Villacorta, 2014)

CAPITULO III

HIPÓTESIS Y VARIABLES

3.1. Hipótesis

3.1.1. Hipótesis general

La estimación de cuentas de cobranza dudosa se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

3.1.2. Hipótesis específicas

- Los procedimientos de créditos y cobranza se relacionan significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018
- La gestión de cuentas por cobrar se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018
- La morosidad se relaciona significativamente en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

3.2. Identificación de variables

Variable Independiente (X): Estimación de cuentas de cobranza dudosa

Definición:

Rodríguez y Rodríguez (2014) definen la estimación de las cuentas de cobranza dudosa como el proceso de las cuentas que habiéndose realizado las gestiones de cobranza y transcurrido un tiempo más allá de lo prudente no se ha podido realizar efectivo su cobro a causa de las dificultades financieras del deudor

Dimensiones:

X1: Procedimiento de crédito y cobranza

X2: Gestión de cuentas por cobrar

X3: Morosidad

Variable Dependiente (Y): Liquidez

Definición:

Según Westerfield (2014) se define la liquidez como

Los activos que son convertibles en efectivos con facilidad. El activo más líquido es por lo tanto el efectivo. La Liquidez también representa la capacidad de pago que tiene una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. (p.21)

Dimensiones:

Y1: Efectivo o equivalentes de efectivo

Y2: Capacidad de pago

Y3: Capital de trabajo

Tabla 1

Operacionalización de variables

Variable	Dimensiones	Indicadores	
Estimación de cuentas de cobranza dudosa	Procedimiento de crédito y cobranza	Políticas de crédito	
		Evaluación y análisis de riesgo crediticio	
	Gestión de cuentas por cobrar	Seguimiento de cobranza del cliente	
		Condición de cobranza	
Morosidad	Morosidad	Tiempo de recuperación de cuentas por cobrar	
		Medios de cobranza	
		Procedimientos	
Liquidez	Efectivo o equivalentes de efectivo	Antigüedad de cuentas	
		Castigos	
		Efectivo en tránsito	
	Capacidad de pago	Capacidad de pago	Fondos fijos
			Fondos sujetos a restricción
			Rotación de cuentas por cobrar
Capital de trabajo	Capital de trabajo	Rotación de cuentas por pagar	
		Liquidez corriente	
		Activo corriente	
		Pasivo corriente	
		Fondo de maniobra	

3.3. Matriz lógica de consistencia

TÍTULO: Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa y su influencia en la Liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

Tabla 2

Matriz de Consistencia

PROBLEMA	OBJETIVO	HIPÓTESIS	VARIABLES	DIMENSIONES	INDICADORES	ESCALA MEDICIÓN	DISEÑO METODOLÓGICO
<p>PROBLEMA GENERAL ¿Cómo la estimación de cuentas de cobranza dudosa influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018?</p> <p>Problemas Específicos 1. ¿De qué manera los procedimientos de créditos y cobranza influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018? 2. ¿De qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018? 3. ¿De qué manera la morosidad influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018?</p>	<p>OBJETIVO GENERAL Determinar la influencia de la estimación de cuentas de cobranza dudosa en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018.</p> <p>Objetivos Específicos. 1. Evaluar de qué manera los procedimientos de créditos y cobranza influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018 2. Establecer de qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018 3. Determinar como la morosidad influye en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018</p>	<p>HIPÓTESIS GENERAL La estimación de cuentas de cobranza dudosa se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018</p> <p>Hipótesis específicas 1. Los procedimientos de créditos y cobranza se relacionan significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018 2. La gestión de cuentas por cobrar se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018 3. La morosidad se relaciona significativamente en la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018</p>	<p>X: Estimación de cuentas de cobranza dudosa</p> <p>Y: Liquidez</p>	<p>X1: Procedimiento de crédito y cobranza</p> <p>X2: Gestión de cuentas por cobrar</p> <p>X3: Morosidad</p> <p>Y1: Efectivo o equivalentes de efectivo</p> <p>Y2: Capacidad de pago</p> <p>Y3: Capital de trabajo</p>	<p>Políticas de crédito Evaluación y análisis de riesgo crediticio Seguimiento de cobranza del cliente</p> <p>Condición de cobranza Tiempo de recuperación de cuentas por cobrar Medios de cobranza</p> <p>Procedimientos Antigüedad de cuentas Castigos</p> <p>Efectivo en tránsito Fondos fijos Fondos sujetos a restricción</p> <p>Rotación de cuentas por cobrar Rotación de cuentas por pagar Liquidez corriente</p> <p>Activo corriente Pasivo corriente Fondo de maniobra</p>	<p>Nominal</p> <p>Nominal</p>	<p>Tipo de investigación El tipo de la investigación es descriptiva – correlacional.</p> <p>Método de investigación El método que se aplicara cuantitativos.</p> <p>Diseño de investigación El diseño de investigación no experimental de corte transversal</p> <p>Población La población estará constituida por los 88 trabajadores de una Empresa Comercial de Repuestos</p> <p>Muestra La muestra queda constituida por los 72 trabajadores de una Empresa Comercial de Repuestos, mediante técnicas de muestro probabilísticos.</p>

CAPITULO IV

MÉTODO

4.1. Tipo y Método de investigación

4.1.1. Tipo de investigación

La investigación reúne las características de una investigación tipo descriptiva - correlacional. Es descriptiva porque se busca se describir detalladamente la realidad problemática estudiada en la población o subconjuntos, identificando los factores más sobresalientes de la realidad problemática que nos permiten elaborar los objetivos e hipótesis. (Monje, 2011)

Al respecto de las investigaciones de tipo descriptivo, Arias (2012) las define como:

Los estudios descriptivos miden de forma independiente las variables y aun cuando no se formulen hipótesis, tales variables aparecen enunciadas en los objetivos de investigación. (p. 25)

Es correlacional porque se busca establecer la relación existente entre las variables de investigación, tratando de establecer el tipo y magnitud de la relación para la elaboración de las conclusiones. Según Monje (2011) las investigaciones correlacionales “persiguen fundamentalmente determinar el grado en el cual las variaciones en uno o varios factores son concomitantes con la variación en otro u otros factores” (p. 101)

4.1.2. Método de investigación

La investigación va utilizar el método cuantitativo, porque se busca medir, investigar, analizar y comprobar información haciendo uso de datos numéricos que serán obtenidos por la aplicación de las encuestas. Monje (2011) establece que “a través de cuantificar y medir una serie de repeticiones, es que se llega a formular las tendencias, a plantear nuevas hipótesis y a construir las teorías” (p. 12).

En los estudios cuantitativos se intenta explicar y predecir los fenómenos investigados, buscando regularidades y relaciones causales entre elementos. Esto significa que la meta principal es la construcción y demostración de teorías (que explican y predicen). Para este enfoque, si se sigue rigurosamente

el proceso y, de acuerdo con ciertas reglas lógicas, los datos generados poseen los estándares de validez y confiabilidad, y las conclusiones derivadas contribuirán a la generación de conocimiento. (Hernández, Fernández, y Baptista, 2014, p. 6)

4.2. Diseño específico de investigación

El diseño de investigación será no experimental, ya que se obtendrán los datos se recolectan datos en forma pasiva, es decir, sin manipulación de las variables. (Monje, 2011)

Según Hernández, Fernández, y Baptista. (2014) el diseño no experimental.

Se observan situaciones ya existentes, no provocadas intencionalmente en la investigación por quien la realiza. En la investigación no experimental las variables independientes ocurren y no es posible manipularlas, no se tiene control directo sobre dichas variables ni se puede influir en ellas, porque ya sucedieron, al igual que sus efectos. (p. 152)

4.3. Población, Muestra o participante

4.3.1. Población

Monje (2011) define a la población de estudio de una investigación como:

El conjunto de objetos, sujetos o unidades que comparten la característica que se estudia y a la que se pueden generalizar los hallazgos encontrados en la muestra (aquellos elementos del universo seleccionados) para ser sometidos a la observación. (p. 25)

La población para la investigación estará conformada por todos los trabajadores que están relacionado con las cuentas por cobranza dudosas en la empresa, los cuales hacen un total de 66 trabajadores.

Tabla 3

Población de estudio

ÁREAS	POBLACIÓN
ADMINISTRACIÓN	14
CRÉDITOS Y COBRANZA	11
CONTABILIDAD	6
FINANZAS	8
GERENCIA	10
COMERCIAL	17
TOTAL	66

4.3.2. Muestra

En la presente investigación se emplea una muestra no probabilística por conveniencia, debido a las limitaciones del estudio y el número reducido de la población.

Monje (2011) señala que en la muestra no probabilística “la selección no depende del azar, los elementos se escogen de acuerdo a unas características definidas por el investigador o la investigación, es decir depende de decisiones de personas por lo tanto suelen estar sesgadas” (p. 125).

Además, Monje (2011) señala que la muestra por conveniencia “se trata de una muestra fortuita, donde se selecciona de acuerdo a la intención del investigador” (p. 127)

Para el tamaño de muestra, probabilística se usó el tamaño de muestra finita:

$$n = \frac{N \times Z^2 \times p \times (1-p)}{(N-1) \times e^2 + Z^2 \times p \times (1-p)}$$

Dónde:

N= Tamaño de la población =66 trabajadores

P= Probabilidad de éxito (si no se conoce se asume igual a 0.50) =0.50

Z= Parámetro de la distribución normal con Nivel de confianza del 95% =1.96

e= Error del muestreo = 0.05

Reemplazando en la formula tenemos:

$$n = \frac{66 \times 1.96^2 \times 0.5 \times (1-0.5)}{(66-1) \times 0.05^2 + 1.96^2 \times 0.5 \times (1-0.5)}$$

$$n = 66$$

Con lo cual la muestra de estudio quedara conformada por la totalidad de la población, teniendo así un total de 66 trabajadores de la empresa como muestra de estudio.

4.4. Instrumentos de recogida de datos

La técnica utilizada en la recolección de la información es el cuestionario o encuesta. Según Hernández, Fernández y Batista (2014) los cuestionarios o encuestas que una vez estandarizado o como orientación para preparar uno nuevo, sirven para utilizar recolectar información valida a través de la opinión de los encuestados para establecer los objetivos o el contraste de las hipótesis. (p. 311).

Se diseñaron dos cuestionarios o encuestas para medir la percepción de los trabajadores sobre le Estimación de Cuentas por Cobranza Dudosas y Liquidez de la empresa. Los cuestionarios están estructurados de acuerdo a la matriz de operacionalización de variables, en la cual se desarrollan una serie de preguntas en escala de Likert para cada indicador correspondiente a las dimensiones de las variables en estudio.

Se realizó la confiabilidad de los instrumentos de investigación mediante la prueba de consistencia interna de Alfa de Cronbach, que se encarga de determinar la correlación entre las variables (ítems)

Formula:

$$\alpha = \left[\frac{k}{k-1} \right] \left[1 - \frac{\sum_{i=1}^N Si^2}{Si^2} \right]$$

Donde:

Si^2 = Es la varianza del ítem i

$\sum S_i^2$ = Suma de las varianzas de todos los ítems

k = número de preguntas o ítems

α = Confianza de Alfa de Cronbach

Para determinar la confiabilidad del instrumento se utilizó el método de consistencia interna, en específico, el Alfa de Cronbach en vista que el cuestionario tiene una escala tipo Likert (politómica)

Escala de Confiabilidad de Alfa de Cronbach

Escala	Alfa de Cronbach
Inaceptable	0.0 - 0.5
Pobre	0.5 - 0.6
Cuestionable	0.6 - 0.7
Aceptable	0.7 - 0.8
Bueno	0.8 - 0.9
Excelente	0.9 - 1.0

Fuente: (George & Mallery, 2003, pág. 231)

George y Mallery (2003) proponen una escala de confiabilidad de los instrumentos de investigación basada en el coeficiente de Alfa de Cronbach, en donde establecer que para valores superiores a 0.7, la confiabilidad es aceptable para los instrumentos de investigación.

4.5. Técnicas de procesamiento y análisis de datos

El procedimiento para el análisis de la información es establecer el comportamiento de las variables involucradas en el estudio mediante la formación de una base de datos en Microsoft Excel 2010.

Para procesar los datos se usará el software SPSS 25, que permitirá obtener las estadísticas descriptivas, las tablas de frecuencias y sus gráficos correspondientes, para una explicación descriptiva y comparativa de los resultados.

4.6. Procedimiento de ejecución del estudio

Se solicitó un permiso formal al Gerente General de la empresa para la aplicación de los instrumentos de investigación a los colaboradores seleccionados en la muestra, es decir, para los trabajadores del área contable.

Se asegura al Gerente General y autoridades de la empresa que se seguirá con el código ético de las investigaciones según los estatutos de la Universidad Ricardo Palma, en la cual se guarda la confidencialidad de los datos y el uso solamente académico de los mismos.

CAPITULO V

RESULTADOS Y DISCUSIÓN

5.1. Datos cuantitativos

La confiabilidad de los instrumentos de investigación se realizó mediante la prueba de consistencia interna de Alfa de Cronbach, la cual es utilizada para cuestionarios con preguntas cerradas en escala politómica. Celina y Campo (2005) establecen que “el valor mínimo aceptable para el coeficiente alfa de Cronbach es 0.70” (p. 577).

Tabla 4

Confiabilidad de los instrumentos

Instrumento	Alfa de Cronbach	N de elementos
Cuestionario sobre la Estimación de Cuentas de Cobranza Dudosa	0.868	18
Cuestionario sobre la Liquidez	0.890	18

La tabla 4, muestra los resultados para el cuestionario sobre la estimación de cuentas de cobranza dudosa (0.868) y para el cuestionario sobre la liquidez (0.890), los cuales superan el límite de 0.70 establecido por Celina y Campo (2005). Por lo tanto, podemos establecer que los instrumentos de investigación utilizados en la investigación son confiables.

5.2. Análisis de resultados

5.2.1. Análisis descriptivo de las encuestas

Tabla 5

Los Procedimientos de crédito son adecuados en la empresa

Los Procedimientos de crédito son adecuados en la empresa.	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	8	12.12%
En desacuerdo	13	19.70%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	16	24.24%
De acuerdo	14	21.21%
Totalmente de acuerdo	15	22.73%
Total	66	100.00%

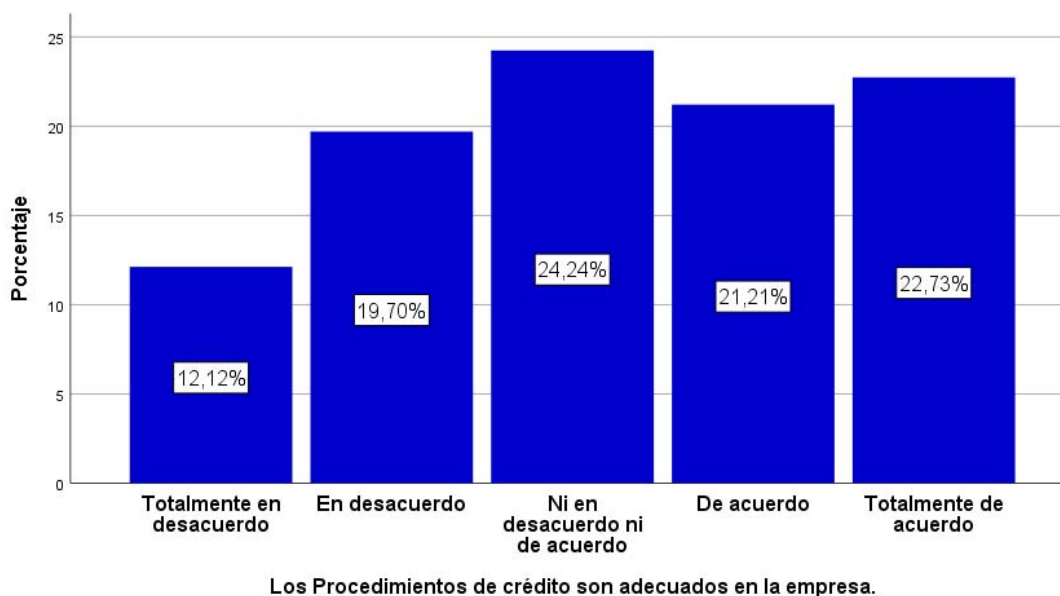


Figura 1. Distribución porcentual: Los procedimientos de crédito son adecuados en la empresa

En lo relacionado con que los Procedimientos de crédito son adecuados en la empresa, podemos observar que el 24.24% de los trabajadores manifiestan que no están ni de acuerdo ni en desacuerdo, seguido de un 22.73% que si están totalmente de acuerdo y un 21.21% que están de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 6

Los Procedimientos de cobranza son adecuados en la empresa

Los Procedimientos de cobranza son adecuados en la empresa.	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	10	15.15%
En desacuerdo	13	19.70%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	11	16.67%
De acuerdo	18	27.27%
Totalmente de acuerdo	14	21.21%
Total	66	100.00%

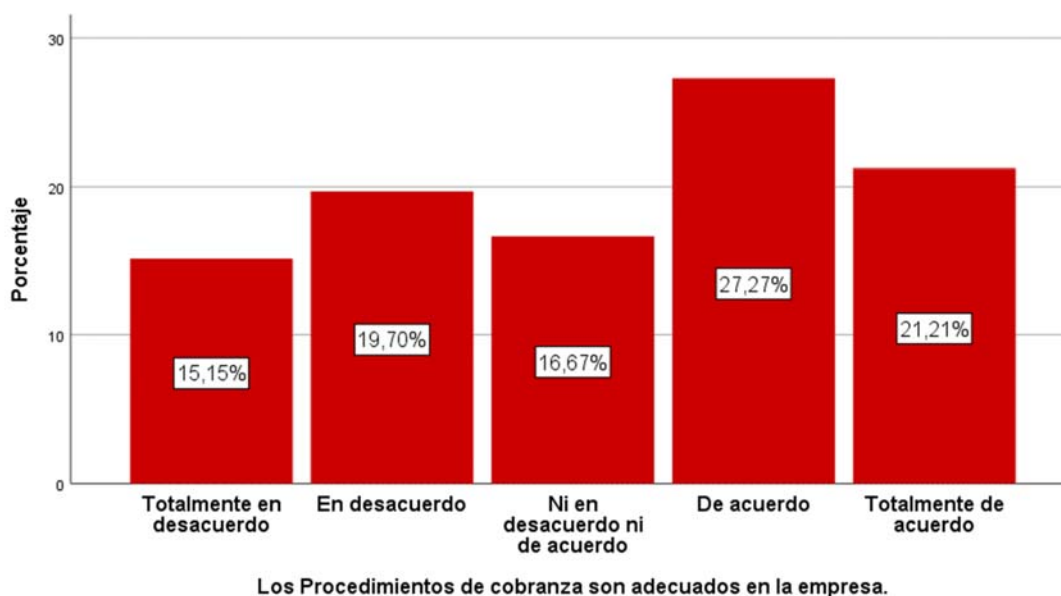


Figura 2. Distribución porcentual: Los Procedimientos de cobranza son adecuados en la empresa

En lo relacionado con que los Procedimientos de cobranza son adecuados en la empresa, podemos observar que el 27.27% de los trabajadores manifiestan que están de acuerdo, seguido de un 21.21% que están totalmente de acuerdo y un 19.70% que están en desacuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 7

Las políticas de créditos son restrictivas en la empresa

Las políticas de créditos son restrictivas en la empresa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	10	15.15%
En desacuerdo	13	19.70%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	11	16.67%
De acuerdo	18	27.27%
Totalmente de acuerdo	14	21.21%
Total	66	100.00%

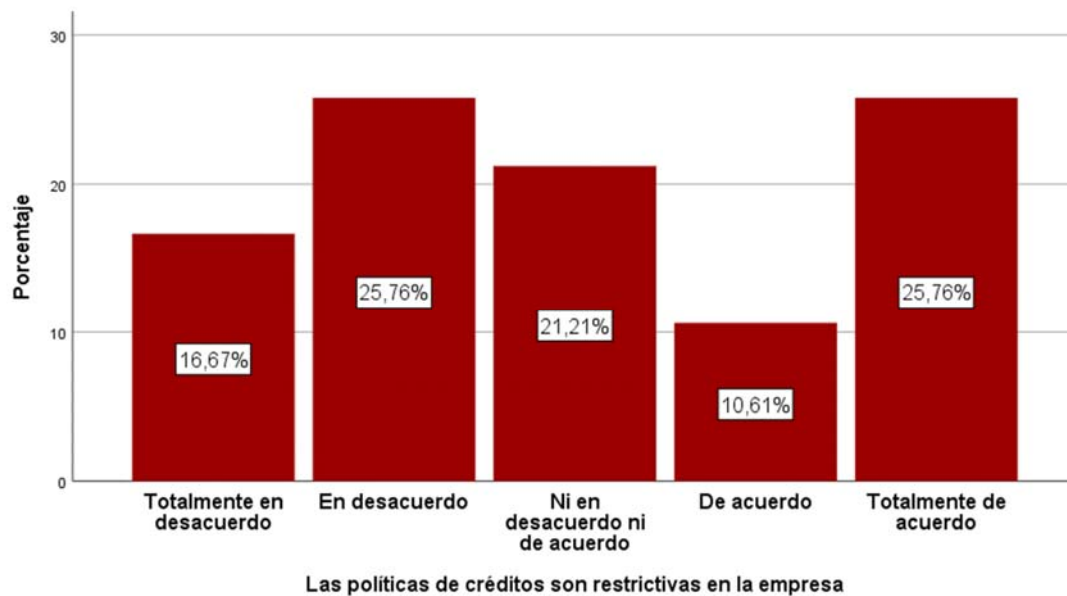


Figura 3. Distribución porcentual: Las políticas de créditos son restrictivas en la empresa

En lo relacionado con que las políticas de créditos son restrictivas en la empresa, podemos observar que el 25.76% de los trabajadores manifiestan que están de desacuerdo, seguido de un 25.76% que están totalmente de acuerdo y un 21.21% que están ni en desacuerdo ni de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 8

Se practica la cobranza proactiva en la empresa

Se practica la cobranza proactiva en la empresa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	9	13.64%
En desacuerdo	12	18.18%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	16	24.24%
De acuerdo	18	27.27%
Totalmente de acuerdo	11	16.67%
Total	66	100.00%

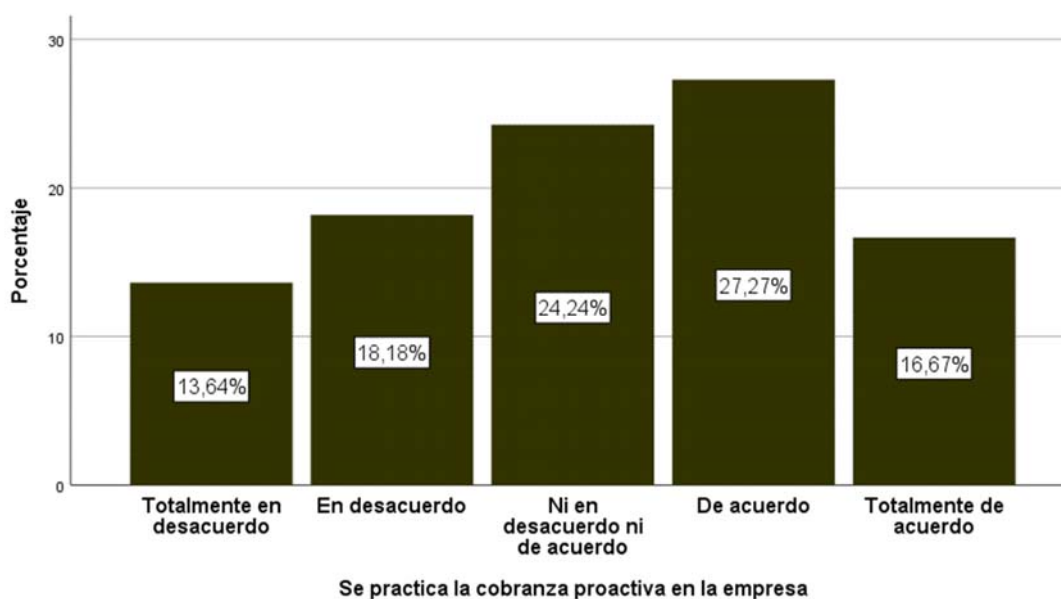


Figura 4. Distribución porcentual: Se practica la cobranza proactiva en la empresa

En lo relacionado con que se practica la cobranza proactiva en la empresa, podemos observar que el 27.27% de los trabajadores manifiestan que están de desacuerdo, seguido de un 24.24% que están ni en desacuerdo ni de acuerdo y un 18.18% que están en desacuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 9

Existe resultados positivos en las reuniones pactados con clientes

Existe resultados positivos en las reuniones pactados con clientes	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	9	13.64%
En desacuerdo	14	21.21%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	14	21.21%
De acuerdo	12	18.18%
Totalmente de acuerdo	17	25.76%
Total	66	100.00%

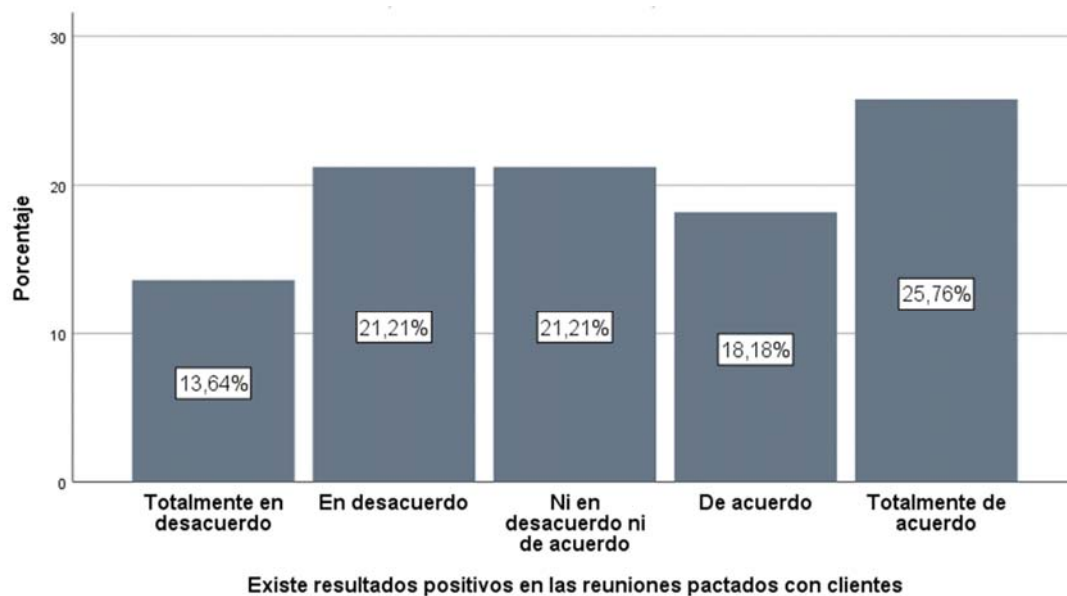


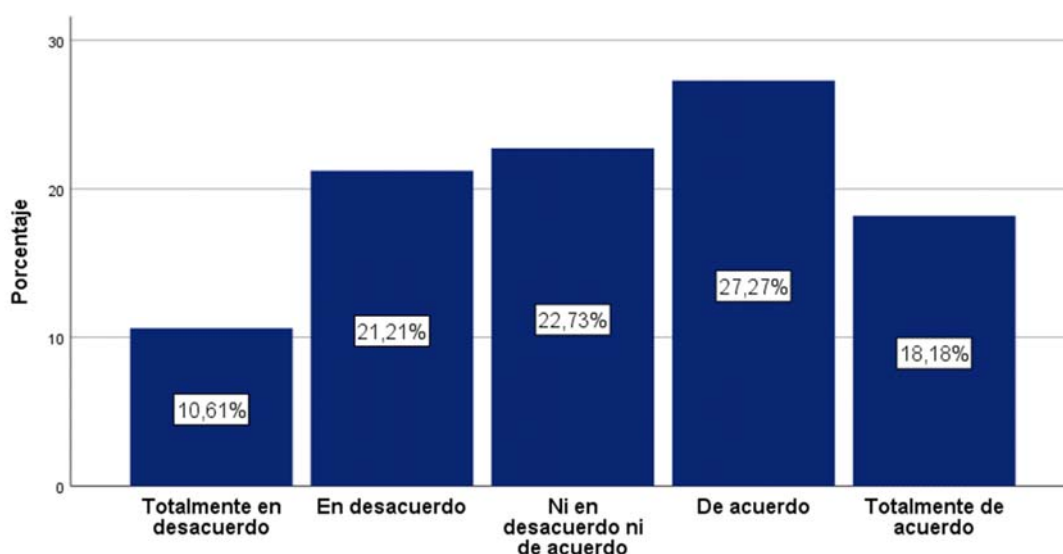
Figura 5. Distribución porcentual: Existe resultados positivos en las reuniones pactados con clientes

En lo relacionado con que existe resultados positivos en las reuniones pactados con clientes, podemos observar que el 25.76% de los trabajadores manifiestan que están totalmente de acuerdo, seguido de un 21.21% que están ni en desacuerdo ni de acuerdo y un 21.21% que están en desacuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 10

Los procedimientos de créditos y cobranzas permiten las cuentas incobrables en la empresa

Los procedimientos de créditos y cobranzas permiten las cuentas incobrables en la empresa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	7	10.61%
En desacuerdo	14	21.21%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	15	22.73%
De acuerdo	18	27.27%
Totalmente de acuerdo	12	18.18%
Total	66	100.00%



Los procedimientos de créditos y cobranzas permiten las cuentas incobrables en la empresa

Figura 6. Distribución porcentual: Los procedimientos de créditos y cobranzas permiten las cuentas incobrables en la empresa

En lo relacionado con los procedimientos de créditos y cobranzas permiten las cuentas incobrables en la empresa, podemos observar que el 27.27% de los trabajadores manifiestan que están de acuerdo, seguido de un 22.73% que están ni en desacuerdo ni de acuerdo y un 21.21% que están en desacuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 11

Los gastos deducibles generan liquidez en la empresa

Los gastos deducibles generan liquidez en la empresa.	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	12	18.18%
En desacuerdo	14	21.21%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	13	19.70%
De acuerdo	16	24.24%
Totalmente de acuerdo	11	16.67%
Total	66	100.00%

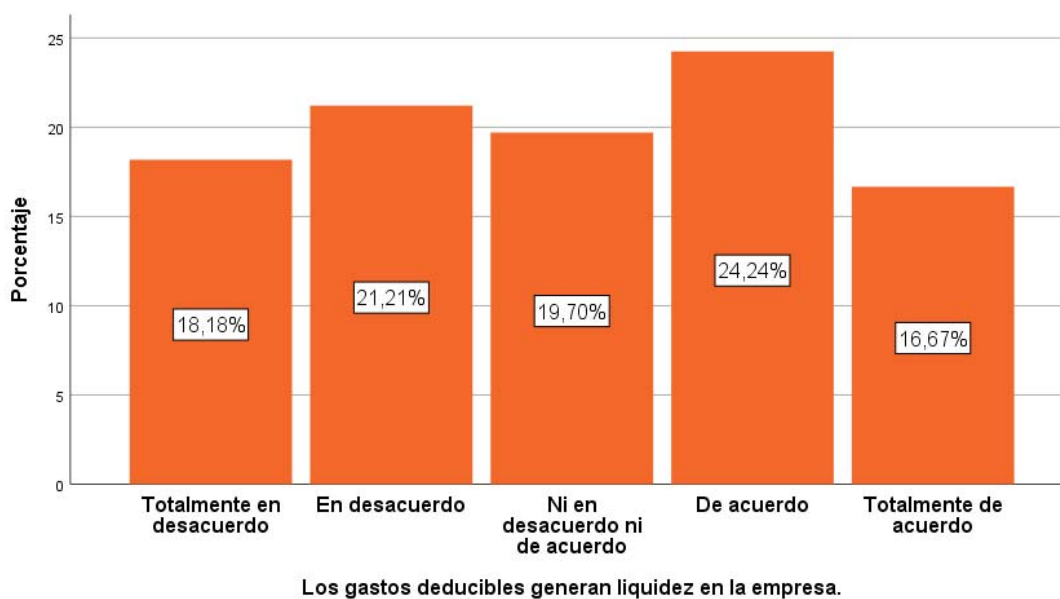


Figura 7. Distribución porcentual: Los gastos deducibles generan liquidez en la empresa

En lo relacionado con los gastos deducibles generan liquidez en la empresa, podemos observar que el 24.24% de los trabajadores manifiestan que están de acuerdo, seguido de un 21.21% que están en desacuerdo y un 19.70% que están ni de acuerdo ni de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 12

Los gastos deducibles deben ser analizados periódicamente

Los gastos deducibles deben ser analizados periódicamente.	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	6	9.09%
En desacuerdo	17	25.76%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	15	22.73%
De acuerdo	12	18.18%
Totalmente de acuerdo	16	24.24%
Total	66	100.00%

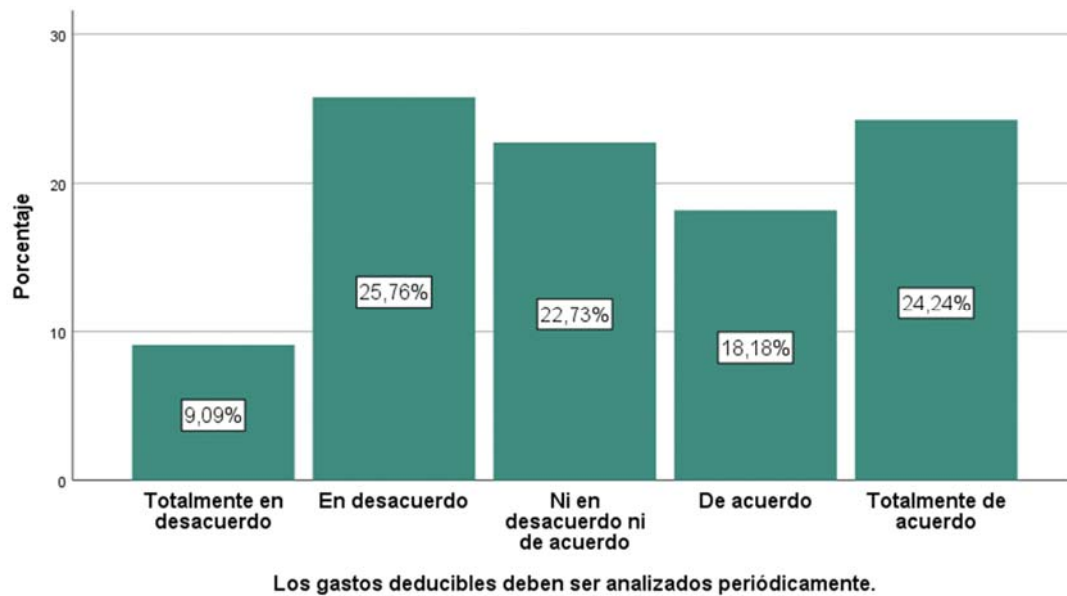


Figura 8. Distribución porcentual: Los gastos deducibles deben ser analizados periódicamente

En lo relacionado con los gastos deducibles deben ser analizados periódicamente, podemos observar que el 25.76% de los trabajadores manifiestan que están de desacuerdo, seguido de un 24.24% que están totalmente de acuerdo y un 22.73% que están ni de acuerdo ni de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 13

Los gastos deducibles deben tener un debido sustento

Los gastos deducibles deben tener un debido sustento.	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	16	24.24%
En desacuerdo	12	18.18%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	10	15.15%
De acuerdo	16	24.24%
Totalmente de acuerdo	12	18.18%
Total	66	100.00%

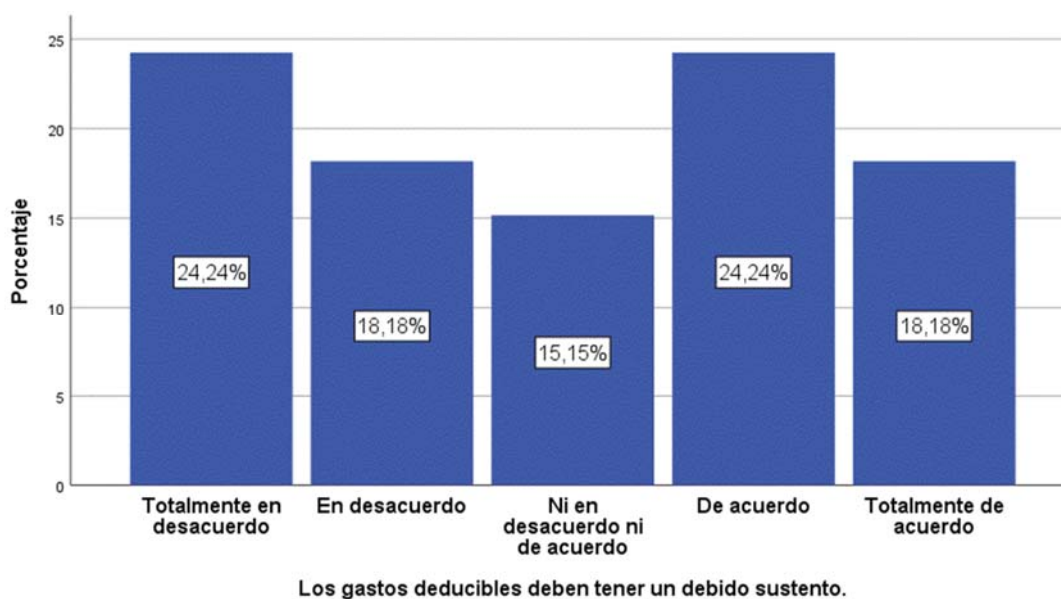


Figura 9. Distribución porcentual: Los gastos deducibles deben tener un debido sustento

En lo relacionado con los gastos deducibles deben tener un debido sustento, podemos observar que el 24.24% de los trabajadores manifiestan que están de totalmente en desacuerdo, seguido de un 24.24% que están de acuerdo y un 18.18% que están totalmente de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 14

Los gastos no deducibles generan inestabilidad económica en la empresa a

Los gastos no deducibles generan inestabilidad económica en la empresa.	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	13	19.70%
En desacuerdo	13	19.70%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	20	30.30%
De acuerdo	12	18.18%
Totalmente de acuerdo	8	12.12%
Total	66	100.00%

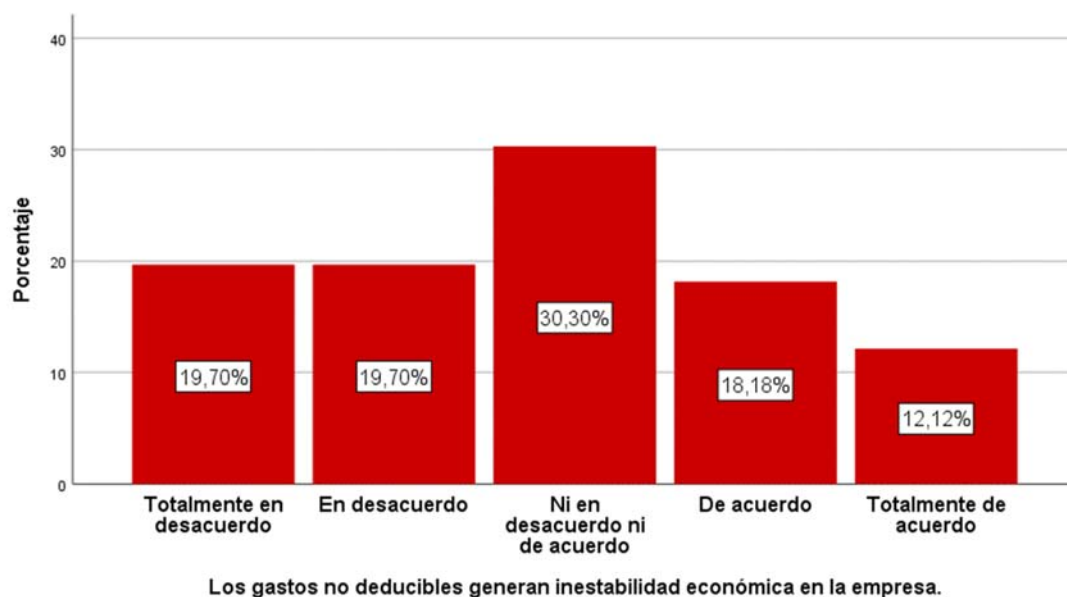


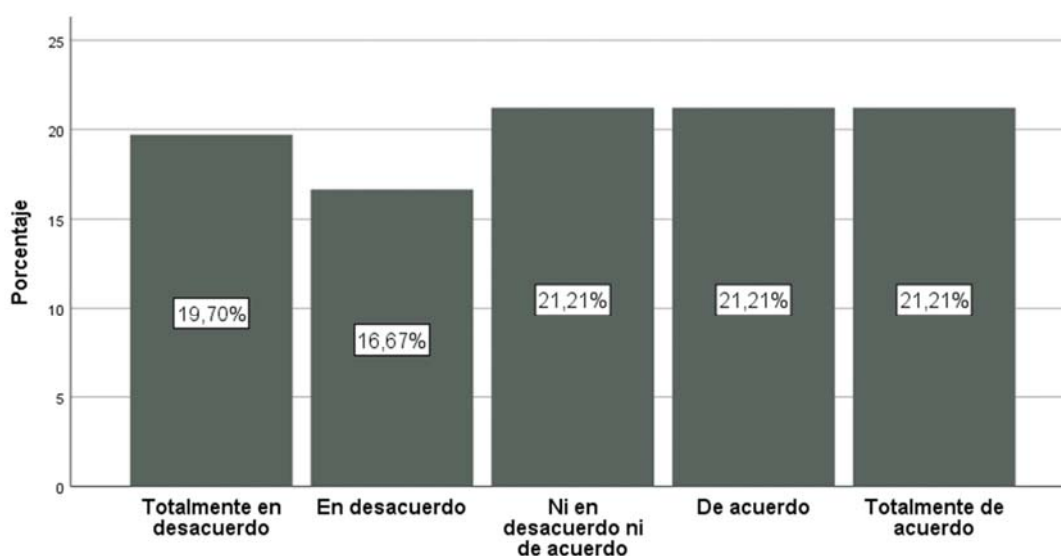
Figura 10. Distribución porcentual: Los gastos no deducibles generan inestabilidad económica en la empresa

En lo relacionado con los gastos no deducibles generan inestabilidad económica en la empresa, podemos observar que el 30.30% de los trabajadores manifiestan que están ni de acuerdo ni en desacuerdo, seguido de un 19.70% que están es desacuerdo y un 19.70% que están totalmente de desacuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 15

La infracción tributaria debe ser reconocida antes de una inspección por el ente regulador

La infracción tributaria debe ser reconocida antes de una inspección por el ente regulador.	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	13	19.70%
En desacuerdo	11	16.67%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	14	21.21%
De acuerdo	14	21.21%
Totalmente de acuerdo	14	21.21%
Total	66	100.00%



La infracción tributaria debe ser reconocida antes de una inspección por el ente regulador.

Figura 11. Distribución porcentual: La infracción tributaria debe ser reconocida antes de una inspección por el ente regulador

En lo relacionado con la infracción tributaria debe ser reconocida antes de una inspección por el ente regulador, podemos observar que el 21.21% de los trabajadores manifiestan que están ni de acuerdo ni en desacuerdo, seguido de un 21.21% que están de acuerdo y un 21.21% que están totalmente de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 16

La empresa adecua sus técnicas de reconocimiento de cuentas incobrables para sincerar las cifras de los estados financieros

La empresa adecua sus técnicas de reconocimiento de cuentas incobrables para sincerar las cifras de los estados financieros	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	11	16.67%
En desacuerdo	16	24.24%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	12	18.18%
De acuerdo	12	18.18%
Totalmente de acuerdo	15	22.73%
Total	66	100.00%

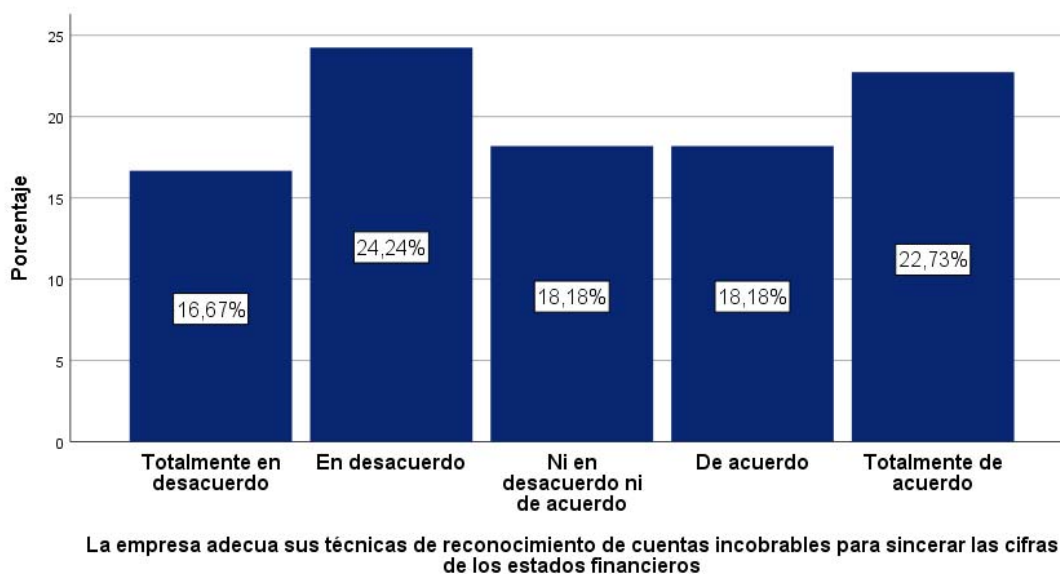


Figura 12. Distribución porcentual: La empresa adecua sus técnicas de reconocimiento de cuentas incobrables para sincerar las cifras de los estados financieros

En lo relacionado con la empresa adecua sus técnicas de reconocimiento de cuentas incobrables para sincerar las cifras de los estados financieros, podemos observar que el 24.24% de los trabajadores manifiestan que están en desacuerdo, seguido de un 22.73% que están totalmente de acuerdo y un 18.18% que están de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 17

El ratio de cuentas por cobrar es alto

El ratio de cuentas por cobrar es alto	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	14	21.21%
En desacuerdo	15	22.73%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	6	9.09%
De acuerdo	19	28.79%
Totalmente de acuerdo	12	18.18%
Total	66	100.00%

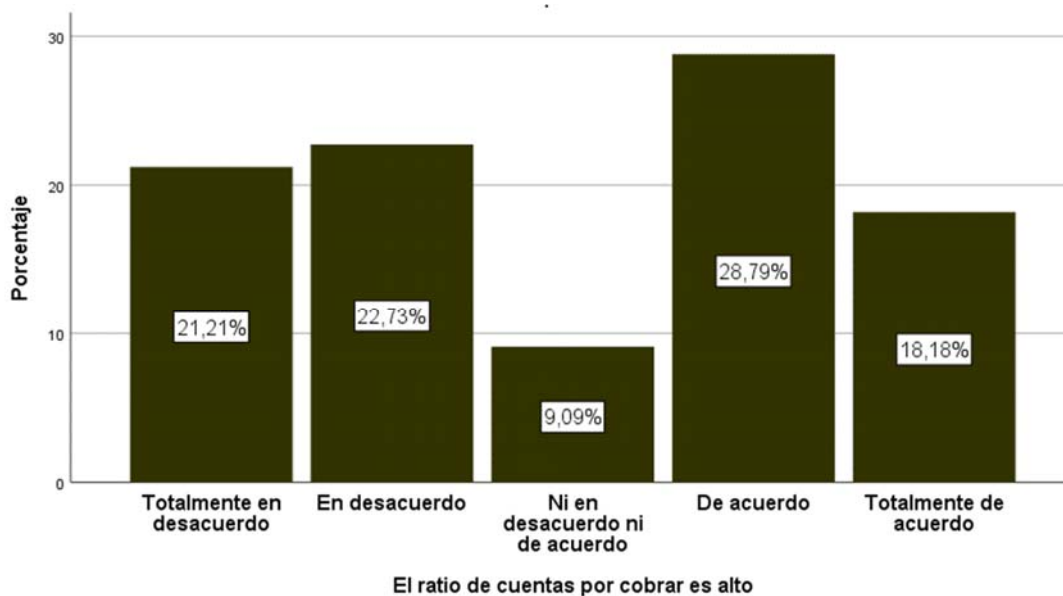


Figura 13. Distribución porcentual: El ratio de cuentas por cobrar es alto

En lo relacionado con la empresa adecua sus técnicas de reconocimiento de cuentas incobrables para sincerar las cifras de los estados financieros, podemos observar que el 24.24% de los trabajadores manifiestan que están en desacuerdo, seguido de un 22.73% que están totalmente de acuerdo y un 18.18% que están de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 18

El ratio de cuentas incobrables es alto

El ratio de cuentas incobrables es alto	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	13	19.70%
En desacuerdo	11	16.67%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	16	24.24%
De acuerdo	12	18.18%
Totalmente de acuerdo	14	21.21%
Total	66	100.00%

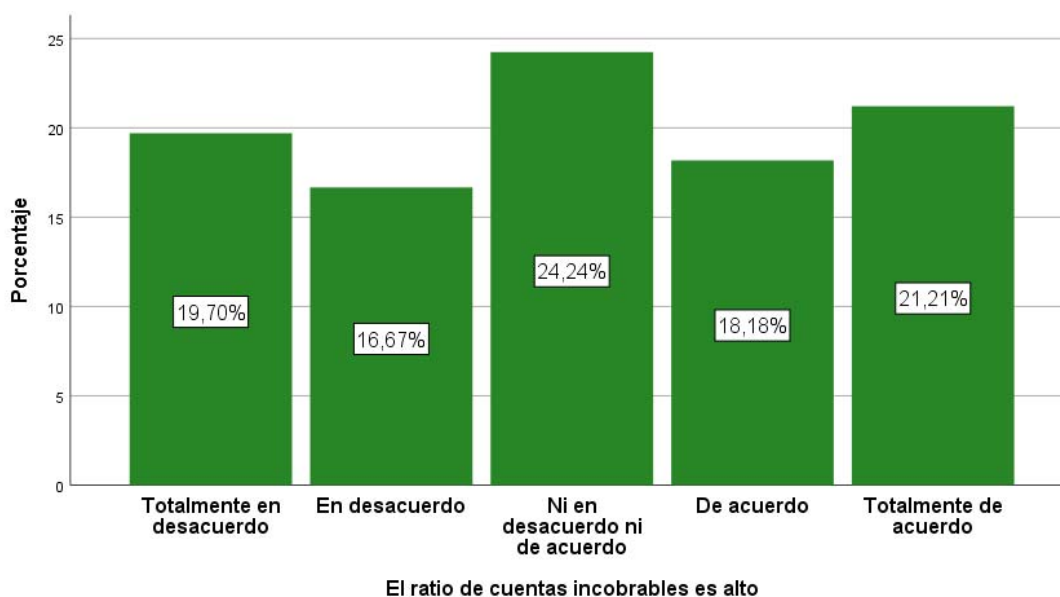


Figura 14. Distribución porcentual: El ratio de cuentas incobrables es alto

En lo relacionado con el ratio de cuentas incobrables es alto, podemos observar que el 24.24% de los trabajadores manifiestan que están ni de acuerdo ni en desacuerdo, seguido de un 21.21% que están totalmente de acuerdo y un 19.70% que están totalmente en desacuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 19

El ratio de endeudamiento de la empresa es alto

El ratio de endeudamiento de la empresa es alto	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	11	16.67%
En desacuerdo	11	16.67%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	15	22.73%
De acuerdo	14	21.21%
Totalmente de acuerdo	15	22.73%
Total	66	100.00%

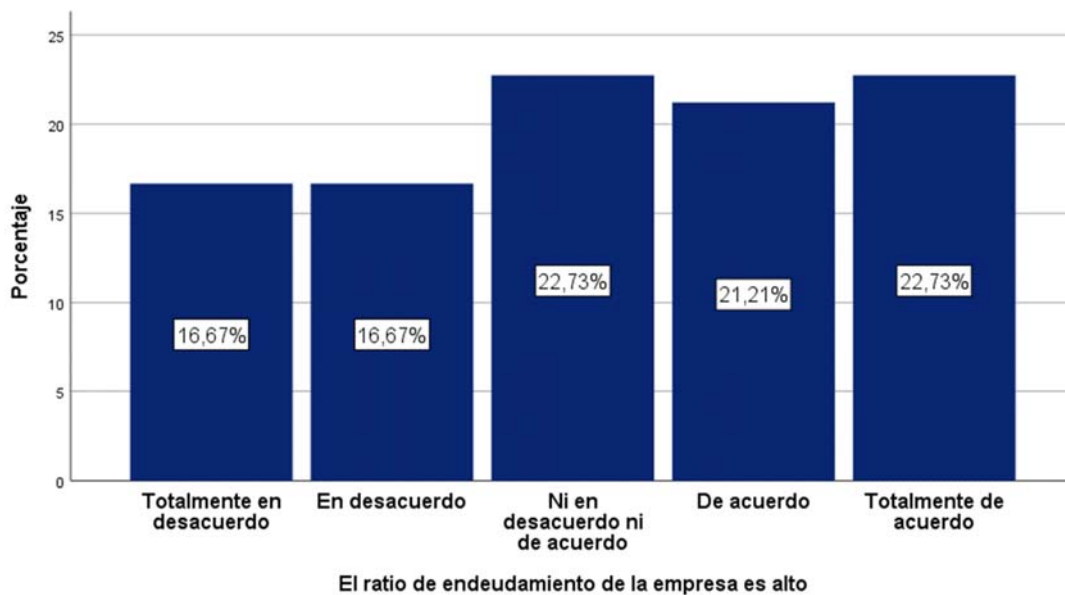


Figura 15. Distribución porcentual: El ratio de endeudamiento de la empresa es alto

En lo relacionado con el ratio de endeudamiento de la empresa es alto, podemos observar que el 22.73% de los trabajadores manifiestan que están ni de acuerdo ni en desacuerdo, seguido de un 22.73% que están totalmente de acuerdo y un 21.21% que están de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 20

El ratio de liquidez de la empresa es bajo

El ratio de liquidez de la empresa es bajo	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	8	12.12%
En desacuerdo	19	28.79%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	14	21.21%
De acuerdo	13	19.70%
Totalmente de acuerdo	12	18.18%
Total	66	100.00%

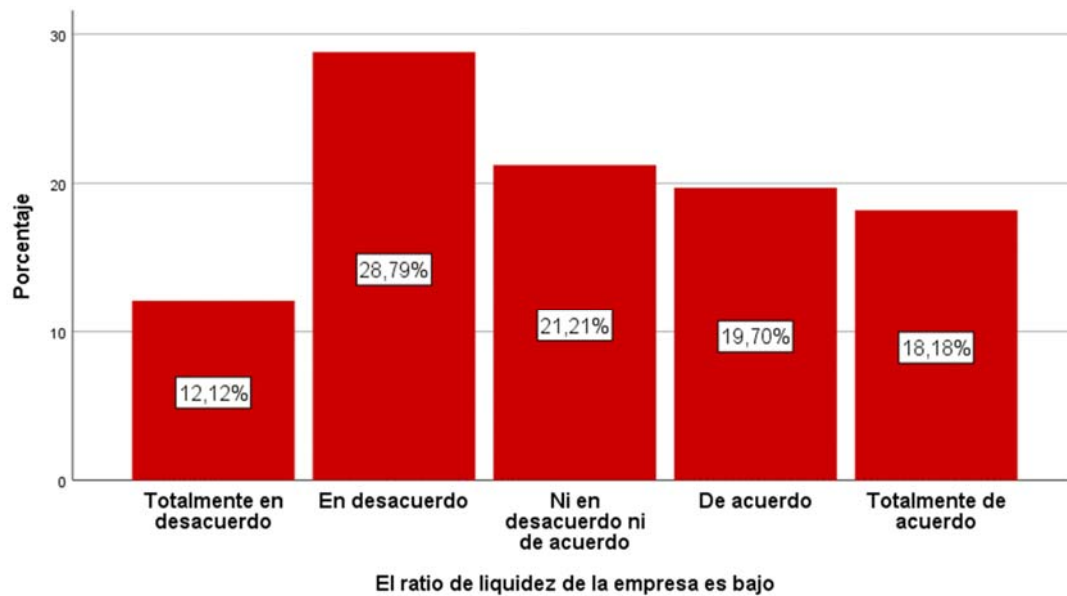


Figura 16. Distribución porcentual: El ratio de liquidez de la empresa es bajo

En lo relacionado con el ratio de liquidez de la empresa es bajo, podemos observar que el 28.79% de los trabajadores manifiestan que están en desacuerdo, seguido de un 21.21% que están ni en desacuerdo ni de acuerdo y un 19.70% que están de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 21

El ratio de clientes morosos es alto a

El ratio de clientes morosos es alto	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	13	19.70%
En desacuerdo	13	19.70%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	21	31.82%
De acuerdo	7	10.61%
Totalmente de acuerdo	12	18.18%
Total	66	100.00%

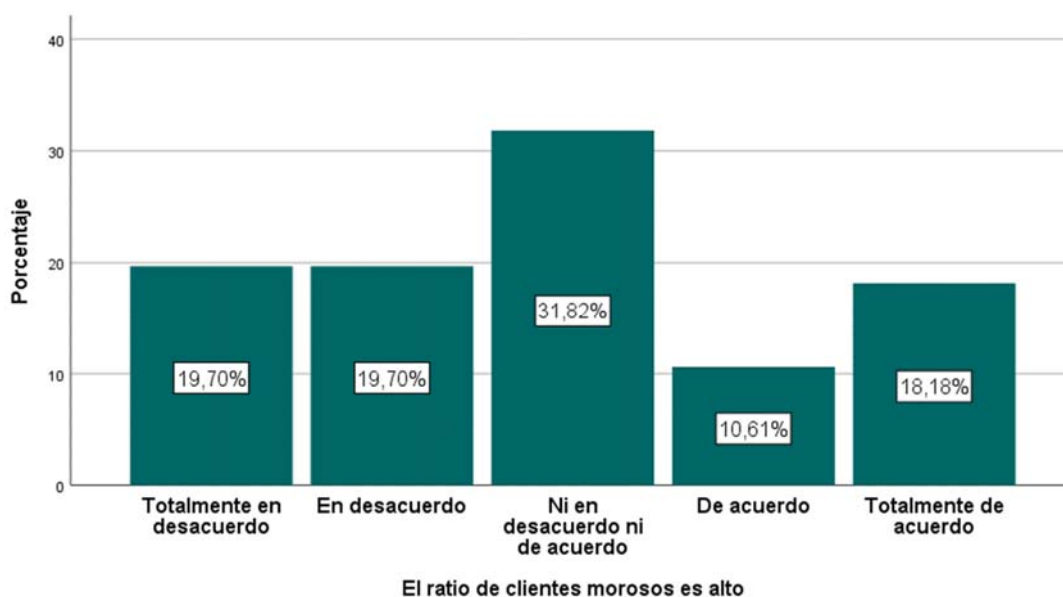


Figura 17. Distribución porcentual: El ratio de clientes morosos es alto

En lo relacionado con el ratio de clientes morosos es alto, podemos observar que el 31.82% de los trabajadores manifiestan que están ni en desacuerdo ni de acuerdo, seguido de un 19.70% que están totalmente en desacuerdo y un 19.70% que están en desacuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 22

La morosidad en la empresa incrementa la provisión de cuentas por cobranza dudosa

La morosidad en la empresa incrementa la provisión de cuentas por cobranza dudosa	Frecuencia	Porcentaje
Totalmente en desacuerdo	11	16.67%
En desacuerdo	19	28.79%
Ni en desacuerdo ni de acuerdo	9	13.64%
De acuerdo	13	19.70%
Totalmente de acuerdo	14	21.21%
Total	66	100.00%

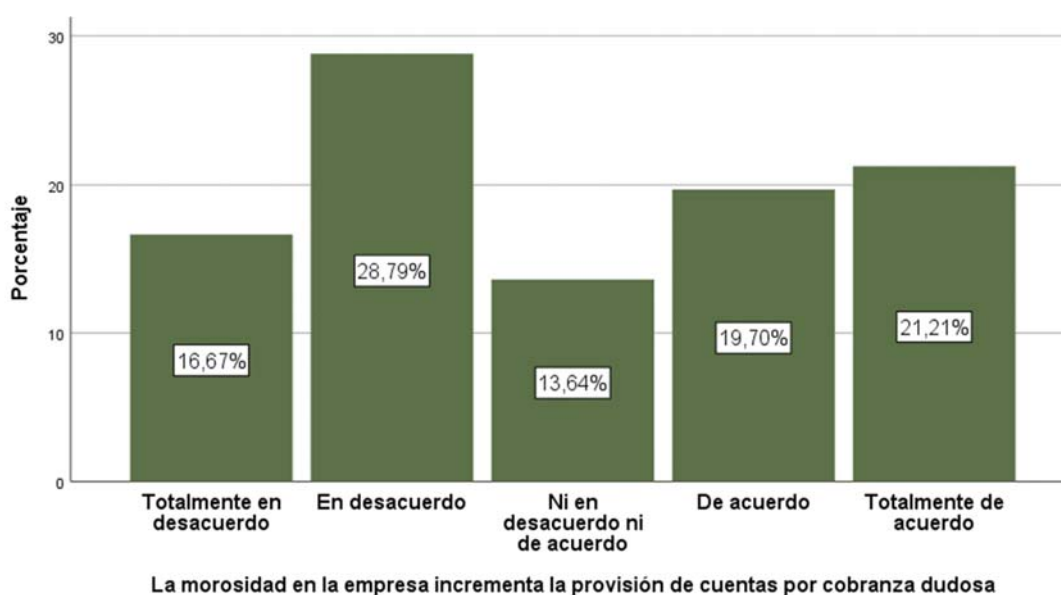


Figura 18. Distribución porcentual: La morosidad en la empresa incrementa la provisión de cuentas por cobranza dudosa

En lo relacionado con la morosidad en la empresa incrementa la provisión de cuentas por cobranza dudosa, podemos observar que el 28.79% de los trabajadores manifiestan que están en desacuerdo, seguido de un 21.21% que están totalmente de acuerdo y un 19.70% que están en de acuerdo, en una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

5.2.2. Análisis estadístico descriptivo

Tabla 23

Nivel de Estimación de cuentas de cobranza dudosa

Estimación de cuentas de cobranza dudosa	Frecuencia	Porcentaje
Mala	17	25.76%
Regular	33	50.00%
Buena	16	24.24%
Total	66	100.00%

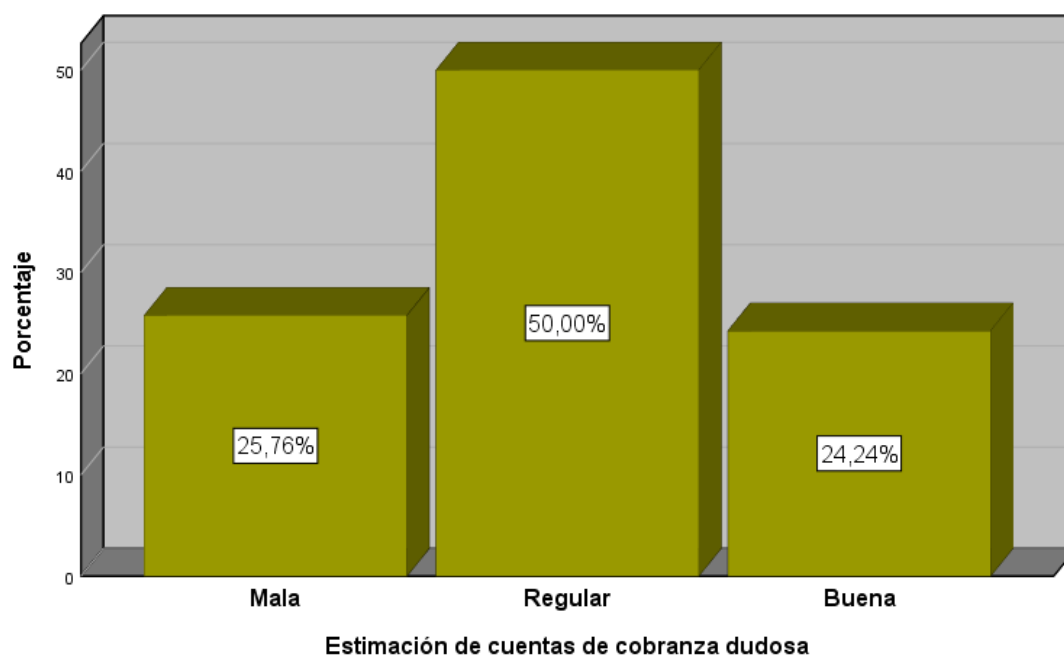


Figura 19. Distribución porcentual del nivel de Estimación de cuentas de cobranza dudosa

La tabla 23 y figura 19, muestra la distribución del nivel de Estimación de cuentas de cobranza dudosa, donde según la percepción del 25.76% de los trabajadores es mala, el 50% de trabajadores lo percibe como regular y el 24.24% de los trabajadores lo percibe como buena en la Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 24

Nivel de Procedimiento de crédito y cobranza

Procedimiento de crédito y cobranza	Frecuencia	Porcentaje
Mala	11	16.67%
Regular	34	51.52%
Buena	21	31.82%
Total	66	100.00%

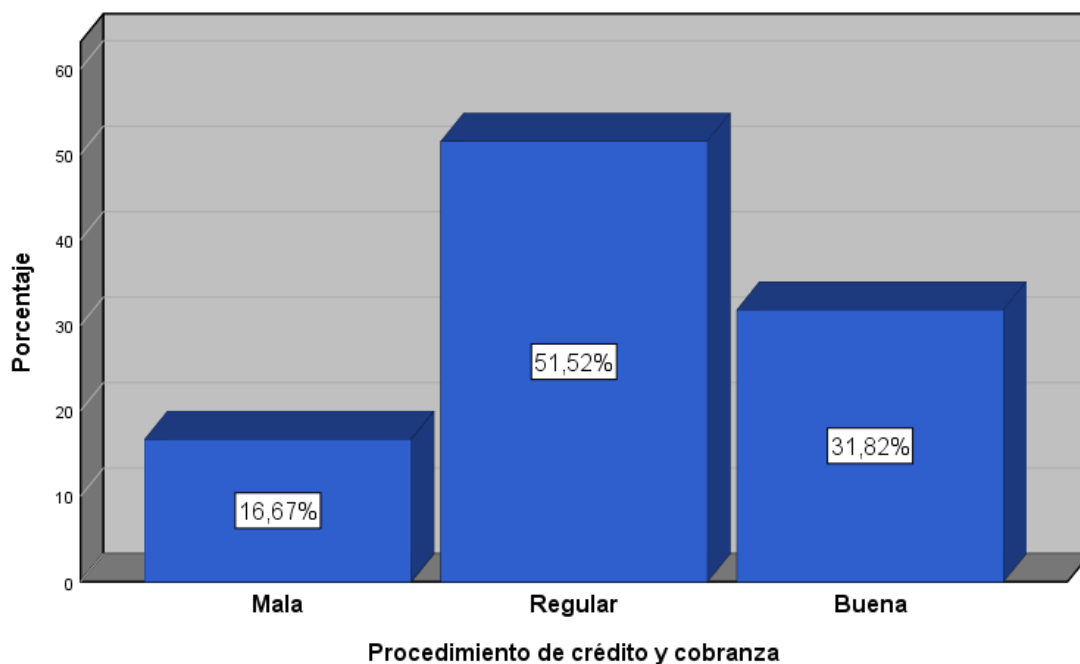


Figura 20. Distribución porcentual del nivel de Procedimiento de crédito y cobranza

La tabla 24 y figura 20, muestra la distribución del nivel de procedimiento de crédito y cobranza de la Estimación de cuentas de cobranza dudosa, donde según la percepción del 16.67% de los trabajadores es mala, el 51.52% de trabajadores lo percibe como regular y el 31.82% de los trabajadores lo percibe como buena en la Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 25

Nivel de Gestión de cuentas por cobrar

Gestión de cuentas por cobrar	Frecuencia	Porcentaje
Mala	14	21.21%
Regular	36	54.55%
Buena	16	24.24%
Total	66	100.00%

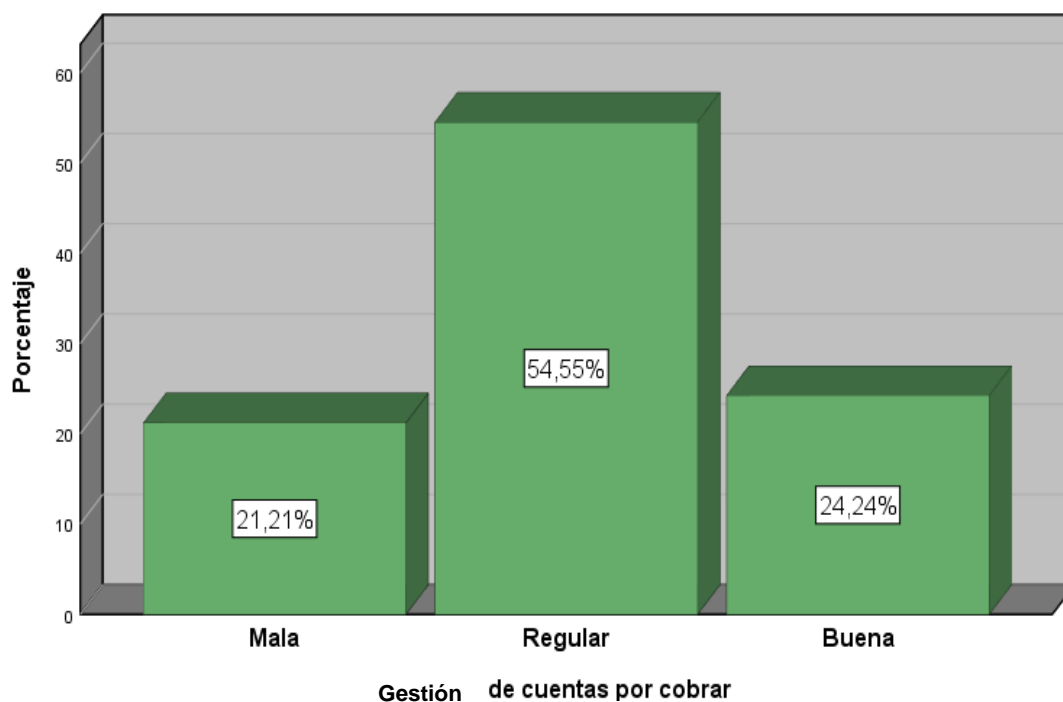


Figura 21. Distribución porcentual del nivel de Gestión de cuentas por Cobrar

La tabla 25 y figura 21, muestra la distribución del nivel de la dimensión Gestión de cuentas por cobrar de la Estimación de cuentas de cobranza dudosa, donde según la percepción del 21.21% de los trabajadores es mala, el 51.52% de trabajadores lo percibe como regular y el 31.82% de los trabajadores lo percibe como buena en la Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 26

Nivel de Morosidad

Morosidad	Frecuencia	Porcentaje
Mala	24	36.36%
Regular	26	39.39%
Buena	16	24.24%
Total	66	100.00%

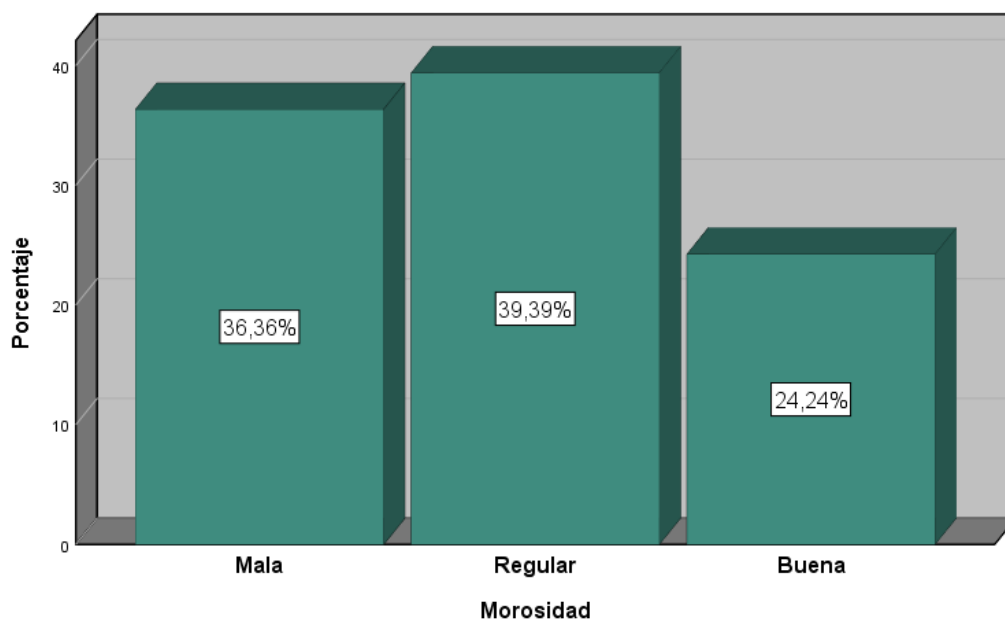


Figura 22. Distribución porcentual del nivel de Morosidad

La tabla 26 y figura 22, muestra la distribución del nivel de la dimensión de control de Morosidad de la Estimación de cuentas de cobranza dudosa, donde según la percepción del 36.36% de los trabajadores es mala, el 39.9% de trabajadores lo percibe como regular y el 24.24% de los trabajadores lo percibe como buena en la Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 27

Nivel de Liquidez

Liquidez	Frecuencia	Porcentaje
Mala	14	21.21%
Regular	29	43.94%
Buena	23	34.85%
Total	66	100.00%

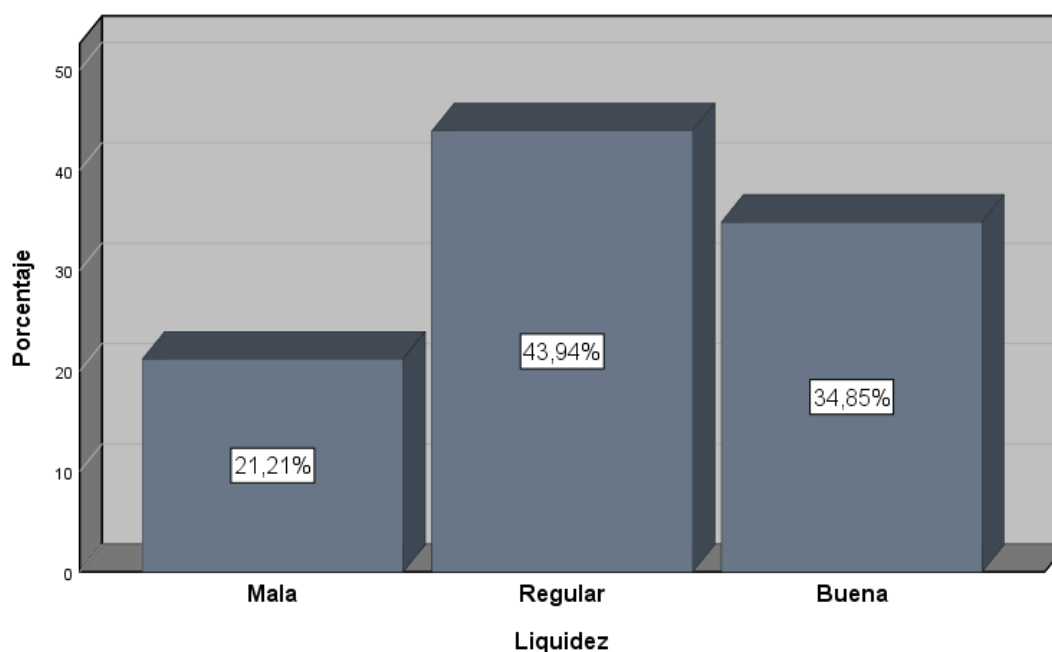


Figura 23. Distribución porcentual del nivel de Liquidez

La tabla 27 y figura 23, muestra la distribución del nivel de la dimensión de Liquidez de la empresa, donde según la percepción del 21.21% de los trabajadores es mala, el 43.94% de trabajadores lo percibe como regular y el 34.85% de los trabajadores lo percibe como buena en la Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 28

Nivel de Efectivo o equivalente a efectivo

Efectivo o equivalentes de efectivo	Frecuencia	Porcentaje
Mala	9	13.64%
Regular	34	51.52%
Buena	23	34.85%
Total	66	100.00%

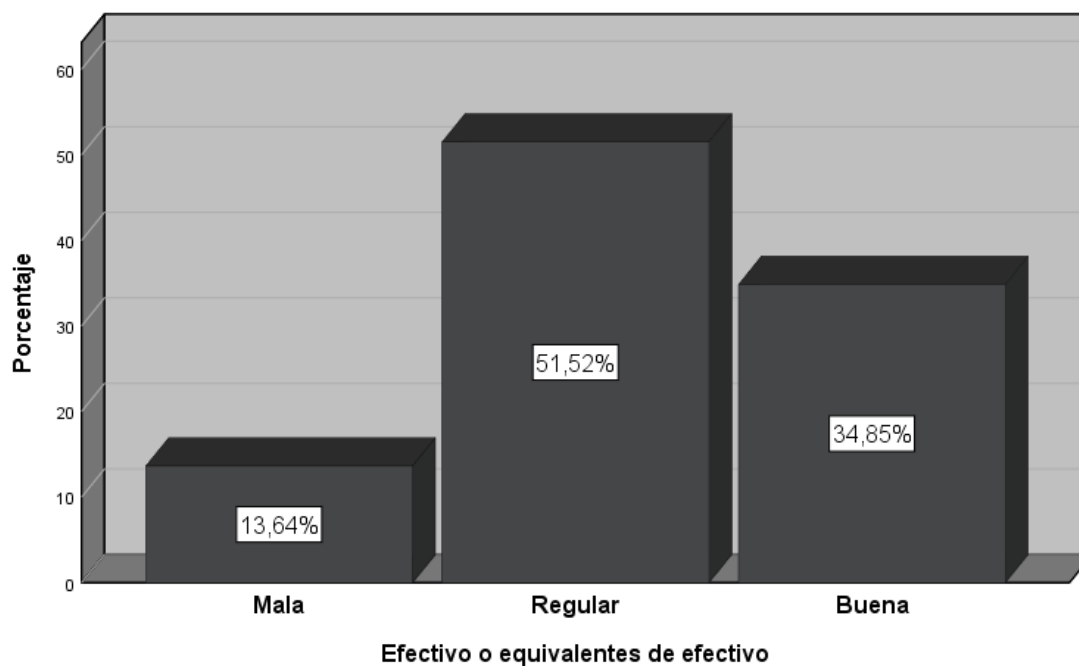


Figura 24. Distribución porcentual del nivel de Efectivo o equivalente de efectivo

La tabla 28 y figura 24, muestra la distribución del nivel de la dimensión de Efectivo o equivalente de efectivo de la Liquidez, donde según la percepción del 13.64% de los trabajadores es mala, el 51.52% de trabajadores lo percibe como regular y el 34.85% de los trabajadores lo percibe como buena en la Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 29

Nivel de Capacidad de pago

Capacidad de pago	Frecuencia	Porcentaje
Mala	14	21.21%
Regular	29	43.94%
Buena	23	34.85%
Total	66	100.00%

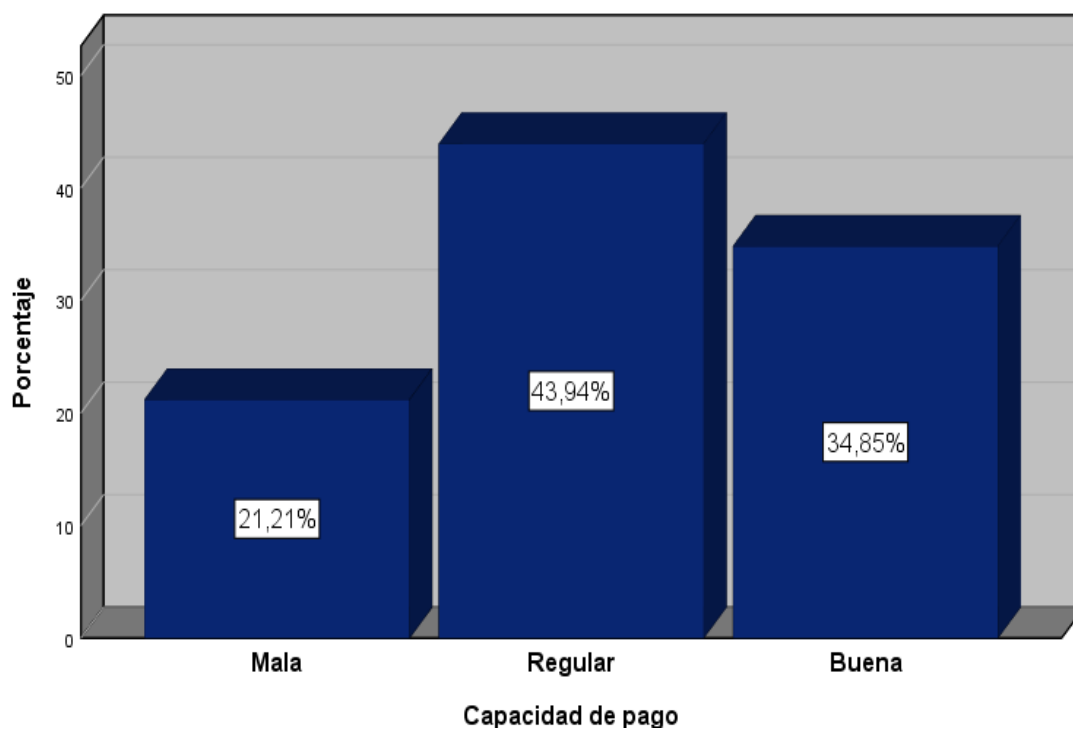


Figura 25. Distribución porcentual del nivel de Capacidad de pago

La tabla 29 y figura 25, muestra la distribución del nivel de la dimensión de Capacidad de pago de la Liquidez, donde según la percepción del 21.21% de los trabajadores es mala, el 43.94% de trabajadores lo percibe como regular y el 34.85% de los trabajadores lo percibe como buena en la Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

Tabla 30

Nivel de Capital de trabajo

Capital de trabajo	Frecuencia	Porcentaje
Mala	12	18.18%
Regular	32	48.48%
Buena	22	33.33%
Total	66	100.00%

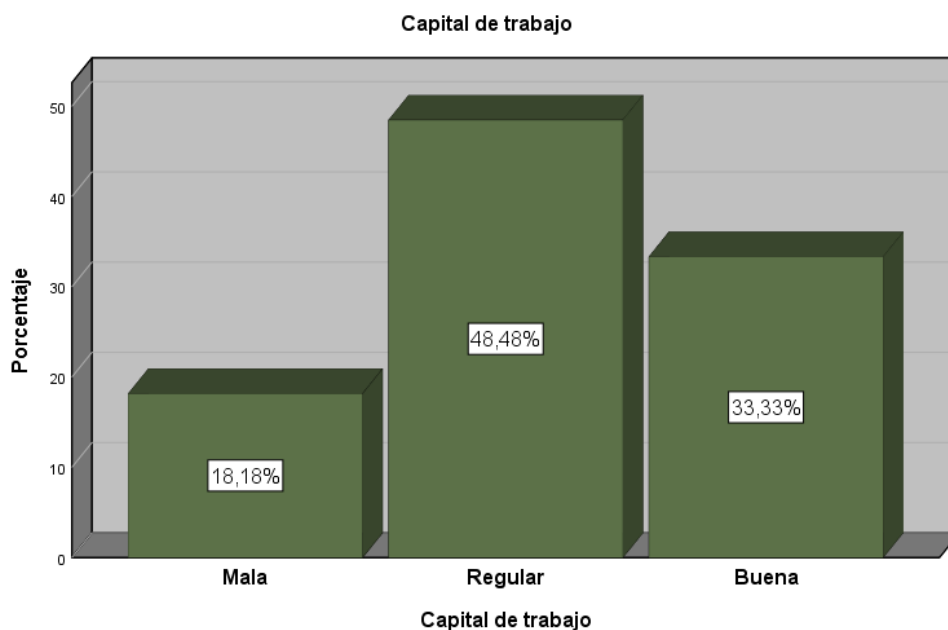


Figura 26. Distribución porcentual del nivel de Capital de trabajo

La tabla 30 y figura 26, muestra la distribución del nivel de la dimensión de Capital de trabajo de la Liquidez, donde según la percepción del 18.18% de los trabajadores es mala, el 48.48% de trabajadores lo percibe como regular y el 33.33% de los trabajadores lo percibe como buena en la Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana.

5.2.3. Análisis estadístico inferencial

Prueba de normalidad

H₀: La distribución de las variables Planificación Estratégica y Formalización del Comercio Ambulatorio son paramétricas

H₁: La distribución de las variables Planificación Estratégica y Formalización del Comercio Ambulatorio no son paramétricas

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0.05$).

Regla de decisión: $\rho \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula.

$\rho < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 31

Prueba de normalidad de los datos

	Estimación de cuentas de cobranza dudosa	Procedimiento de crédito y cobranza	Gestión de cuentas por cobrar	Morosidad	Liquidez
Media	55.29	19.03	18.14	18.12	59.95
Desviación estándar	13.786	4.877	5.129	5.543	13.484
Absoluto	0.099	0.11	0.162	0.14	0.124
Positivo	0.099	0.071	0.162	0.14	0.124
Negativo	-0.099	-0.11	-0.116	-0.076	-0.122
KW	0.099	0.11	0.162	0.14	0.124
p valor	0.174	0.045	0.000	0.002	0.014

De acuerdo al análisis de la prueba de Kolmogorov Smirnov (tabla 31), podemos establecer que Procedimiento de crédito y cobranza ($p < 0.05$), Gestión de cuentas por cobrar ($p < 0.05$), Morosidad ($p < 0.05$) y Liquidez ($p < 0.05$) no tienen una distribución paramétrica. Solo la variable Estimación de cuentas de cobranza dudosa ($p > 0.05$) tiene una distribución paramétrica. Por lo tanto, para la comprobación de las hipótesis planteadas en la investigación se deberán utilizar pruebas de estadística no paramétrica, en particular, la prueba de correlación de Spearman.

Comprobación de la Hipótesis General

H₀: La estimación de cuentas de cobranza dudosa no se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

H₁: La estimación de cuentas de cobranza dudosa se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0.05$).

Regla de decisión: $\rho \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula.

$\rho < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 32

Correlación de Spearman para la hipótesis general

		Estimación de cuentas de cobranza dudosa		Liquidez
Rho de Spearman	Estimación de cuentas de cobranza dudosa	Coefficiente de correlación	1,000	,819**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	66	66
	Liquidez	Coefficiente de correlación	,819**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	66	66

Del análisis de la prueba de correlación de Spearman (tabla 32), nos permite establecer que existe relación significativa ($p < 0.05$) entre la estimación de cuentas de cobranza dudosa y la liquidez de una empresa comercializadora de repuestos. Según el coeficiente de correlación ($\rho=0.819$) nos establece que hay una fuerte correlación directamente proporcional entre la estimación de cuentas de cobranza dudosa y la liquidez, donde sí se mejoran los niveles de estimación de cuentas por cobranza dudosa, los niveles de liquidez de la empresa mejoran

Comprobación de la Hipótesis Específica 1

H₀: Los procedimientos de créditos y cobranza no se relacionan significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

H₁: Los procedimientos de créditos y cobranza se relacionan significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0.05$).

Regla de decisión: $\rho \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula.

$\rho < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 33

Correlación de Spearman para la hipótesis específica 1

		Procedimiento de crédito y cobranza		Liquidez
Rho de Spearman	Procedimiento de crédito y cobranza	Coefficiente de correlación	1,000	,688**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	66	66
	Liquidez	Coefficiente de correlación	,688**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	66	66

Del análisis de la prueba de correlación de Spearman (tabla 33), nos permite establecer que existe relación significativa ($p < 0.05$) entre el procedimiento de crédito y cobranza con la liquidez de una empresa comercializadora de repuestos. Según el coeficiente de correlación ($\rho=0.688$) nos establece que hay una moderada correlación directamente proporcional entre el procedimiento de crédito y cobranza con la liquidez, donde sí se mejoran los niveles de procedimiento de crédito y cobranza, los niveles de liquidez de la empresa mejoran

Comprobación de la Hipótesis Específica 2

H₀: La gestión de cuentas por cobrar se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

H₁: La gestión de cuentas por cobrar se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0.05$).

Regla de decisión: $\rho \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula.

$\rho < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 34

Correlación de Spearman para la hipótesis específica 2

			Gestión de cuentas por cobrar	Liquidez
Rho de Spearman	Gestión de cuentas por cobrar	Coefficiente de correlación	1,000	,761**
		Sig. (bilateral)	.	,000
		N	66	66
	Liquidez	Coefficiente de correlación	,761**	1,000
		Sig. (bilateral)	,000	.
		N	66	66

Del análisis de la prueba de correlación de Spearman (tabla 34), nos permite establecer que existe relación significativa ($p < 0.05$) entre la gestión de cuentas por cobrar con la liquidez de una empresa comercializadora de repuestos. Según el coeficiente de correlación ($\rho=0.761$) nos establece que hay una fuerte correlación directamente proporcional entre la gestión de cuentas por cobrar con la liquidez, donde sí se mejoran los niveles de la gestión de cuentas por cobrar, los niveles de liquidez de la empresa mejoran

Comprobación de la Hipótesis Específica 3

H₀: El control de la Morosidad se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

H₁: El control de la Morosidad se relaciona significativamente con la liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana – 2018

Nivel de confianza: 95% ($\alpha=0.05$).

Regla de decisión: $\rho \geq 0.05 \rightarrow$ se acepta la hipótesis nula.

$\rho < 0.05 \rightarrow$ se rechaza la hipótesis nula.

Tabla 35

Correlación de Spearman para la hipótesis específica 3

		Morosidad	Liquidez
Rho de Spearman	Morosidad	Coefficiente de correlación	1,000
		Sig. (bilateral)	.
		N	66
	Liquidez	Coefficiente de correlación	,731**
		Sig. (bilateral)	,000
		N	66

Del análisis de la prueba de correlación de Spearman (tabla 35), nos permite establecer que existe relación significativa ($p < 0.05$) entre el control de la morosidad con la liquidez de una empresa comercializadora de repuestos. Según el coeficiente de correlación ($\rho = 0.731$) nos establece que hay una fuerte correlación directamente proporcional entre el control de la morosidad con la liquidez, donde sí se mejoran los niveles de control de la morosidad, los niveles de liquidez de la empresa mejoran

5.3. Discusión de resultados

Los resultados obtenidos en la investigación nos permiten establecer que existe una relación significativa y directamente proporcional ($\rho=0.819$; $p=0.000$) entre la Estimación de cuentas de cobranza dudosa y la Liquidez de una Empresa Comercial de Repuestos en Lima Metropolitana. Estos resultados son similares a los obtenidos por Tejeda (2018) en su investigación “Provisión para cuentas de cobranza dudosa y su relación con la liquidez de las empresas de consultoría informática, del distrito de Miraflores, 2017” en la cual determino que la Cobranza Dudosa se relaciona significativamente con la liquidez en las empresas de Consultoría Informática. Estableciendo que las cuentas vencidas deben tener un tratamiento adecuado para que pueden ser provisionadas en el periodo correspondiente, debido a que una mala gestión de estas cuentas puede llevar a la toma de decisiones incorrectas para la gestión de la empresa.

Se pudo establecer que existe una relación significativa y directamente proporcional ($\rho=0.688$; $p=0.000$) entre el procedimiento de crédito y cobranza con la liquidez de la empresa. Estos resultados concuerdan con la investigación de Medina, Ramos y Saca (2017) que establecen que el modelo de evaluación de crédito y el acceso al historial de la línea de crédito con las entidades financieras son herramienta fundamentales para una correcta evaluación económica y financiera de los clientes.

Además, se pudo establecer que existe una relación significativa y directamente proporcional ($\rho=0.761$; $p=0.000$) entre la Gestión de cuentas por cobrar con la Liquidez de la empresa, lo que concuerda con Tejeda (2018) que establece que la falta de análisis periódico de la cartera de cuentas por cobrar no permite realizar un análisis del comportamiento y verificación del compromiso de pago y de la forma en que se está cumpliendo con los plazos de cobro de las obligaciones contraídas por los clientes.

CAPITULO VI

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

6.1. Conclusiones

En la presente investigación sobre la “Estimación de cuentas de cobranza dudosa y su influencia en la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana – 2018” se obtuvieron las siguientes conclusiones

1. Se ha podido determinar que la estimación de cuentas de cobranza dudosa se relaciona con la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana. La estimación de cobranza dudosa tiene como finalidad deducir las deudas incobrables y las provisiones equitativas para que al final del periodo contable se muestre los niveles de liquidez real que tiene la empresa. Con esto se genera un mayor control de las políticas y procedimientos de créditos de la empresa para evitar provisionar las cuentas de cobranza dudosa.
2. Se ha podido establecer el procedimiento de crédito y cobranza influyen en la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana. Donde la inadecuada política de crédito y análisis de riesgo de los clientes contribuyen al aumento de la cartera de cobranza, a los cuales no se les realiza el seguimiento correspondiente para el cumplimiento de las deudas contraídas con la empresa, lo que afecta los niveles de liquidez de la empresa.
3. Se pudo determinar que la gestión de cuentas por cobrar incide en los niveles de liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana. Debido a que el diseño de procedimientos y políticas de cobro de la empresa ayuda a mejorar la gestión de las cuentas por cobrar, asegurando el seguimiento de cada uno de los créditos otorgados por la empresa y estableciendo tasas flexibles para poder mejorar el cumplimiento del pago de deudas por parte de los clientes, lo cual incide en los niveles de liquidez de la empresa.
4. Se pudo establecer que el control de la morosidad se relaciona con la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana. Debido a las inadecuadas políticas de cobro y seguimiento de las cuentas, se tiene un aumento

del índice de morosidad en los clientes, para lo cual se debe implementar un control de estas cuentas para evitar el crecimiento del índice de morosidad que afecta los índices de liquidez de la empresa.

6.2. Recomendaciones

En la presente investigación sobre la “Estimación de cuentas de cobranza dudosa y su influencia en la liquidez de una empresa comercial de repuestos en Lima Metropolitana – 2018” se realizan las siguientes recomendaciones:

1. Se recomienda el diseño y aplicación de políticas de créditos y cobranzas los cuales deben estar orientado a los distintos perfiles de la cartera de clientes. Con esto se tendrá detallado los lineamientos y políticas de la empresa, los cuales estarán bajo el marco de las Normas Internacionales de Información Financiera, y nos permitirán la estimación correcta de las cuentas por cobranza dudosa en la empresa y la presentación adecuada de los Estados Financieros de la empresa.
2. Se recomienda implementar políticas de cobranzas estrictas para los clientes con un perfil de riesgo crediticio alto, ya que son estos los más propensos a no cumplir con el pago de las deudas. Además, se recomienda implementar un procedimiento de evaluación crediticia de los clientes más riguroso y que tome en cuenta el comportamiento histórico de los clientes, lo que permita determinar de mejor manera la evaluación crediticia de los clientes.
3. Se recomienda al área de créditos y cobranzas cumplir íntegramente los procedimientos de seguimiento de las cuentas por cobrar comerciales, las cuales se deben actualizar periódicamente para tener un mejor control de los índices de morosidad en la empresa.
4. Se recomienda establecer un área de control de las cuentas por cobrar, lo que permite identificar errores en el procedimiento de otorgamiento de crédito y cobranza de las deudas. Esto reducirá los índices de morosidad para que no se transformen en cuentas incobrables y generen pérdidas a la empresa.

REFERENCIAS

Fuentes Físicas

- Aguilar, G., & Camargo, G. (2002). Análisis de la morosidad de las instituciones micro financieras (IMF). *Revista de Economía de la Pontificia Universidad Católica del Perú*, 25(50), 32-45. Obtenido de <http://revistas.pucp.edu.pe/index.php/economía/article/view/558/546>.
- Arias, F. (2012). *El Proyecto de Investigación: Introducción a la metodología científica* (Sexta ed.). Caracas: EPISTEME.
- Barriocanal, M. (2012). *Como tomar decisiones eficaces de cobro sin perder cliente. Estrategia Financiera*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/SageSpain/cmo-tomar-decisiones-eficaces-de-cobro-sin-perder-clientes>
- Cabezas, L. (2018). *Administración de los Créditos Comerciales y su contribución en la Liquidez de las Empresas Comerciales en el Cercado de Lima. Periodo 2017*. Lima: Universidad de San Martín de Porres. Obtenido de http://www.repositorioacademico.usmp.edu.pe/bitstream/handle/usmp/3842/cabezas_ola.pdf;jsessionid=67B466316D001401DAF171501D119834?sequence=1
- Cárdenas, M., & Velasco, B. (2014). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud. *Revista Facultad Nacional de Salud Pública*, 32(1), 16 – 25.
- Celina, H., & Campo, A. (2005). Aproximación al uso del coeficiente alfa de Cronbach. *Revista colombiana de psiquiatría*, 34(4), 572 – 580.
- Durán, J. (2015). *El Control Interno de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona Y Cía., en el cantón Camilo Ponce Enríquez*. (tesis de pregrado), Universidad Técnica de Machala, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/4621>
- Ettinger, R. (2015). *Créditos y cobranzas*. México: Editorial Continental.
- Flores, A. (2017). *Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de las instituciones educativas, distrito de La Molina, año 2017*. (tesis de pregrado), Universidad César Vallejo, Lima. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/12370/Flores_RAL.pdf?sequence=1&isAllowed=y
- García, M., & Jordá, J. (2014). *Dirección Financiera*. Barcelona: Ediciones UPC.

- George, D., & Mallery, P. (2003). *SPSS for Windows step by step a simple guide and reference. 11.0 update*. Boston: Allyn & Bacon.
- Guajardo, G. (2014). *Contabilidad Financiera*. México: Mc Graww Hill.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación* (Sexta ed.). México D.F.: McGraw-Hill.
- Hongren, C., Harrison, W., & Smith, L. (2003). *Contabilidad*. México: Pearson educación.
- Medina, J., Ramos, J., & Saca, L. (2017). *Gestión en la estimación de cobranza dudosa y su incidencia en la liquidez de la compañía minera Tripsa S.A 2016*. (tesis de pregrado), Universidad Peruana de Las Américas, Lima.
- Medina, J., Ramos, J., & Saca, L. (2017). *Gestión en la estimación de cobranza dudosa y su incidencia en la liquidez de la compañía minera Tripsa S.A 2016*. (tesis de pregrado), Universidad Peruana de Las Américas, Lima. Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/145/GESTI%c3%93N%20EN%20LA%20ESTIMACI%c3%93N%20DE%20COBRANZA%20DUDOSA%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20LA%20COMPA%c3%91%c3%8dA%20MINERA%20TRIPSA%20S.A%202016.pdf?sequence=3&isAll>
- Monje, C. (2011). *Metodología de la investigación cuantitativa y cualitativa: Guía didáctica*. Neiva: Universidad Surcolombiana.
- Morales, A. (2014). *Créditos y cobranzas*. México: Patria.
- Moreno, M. (2014). *Contabilidad Intermedia* (2da edición ed.). México: patria.
- Moreno, M. (2014). *Contabilidad Intermedia* (2da edición ed.). México: Patria.
- Peralbo, L. (2017). *Las Cuentas por Cobrar y su impacto en la Liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano*. (tesis de pregrado), Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1560/1/T-ULVR-0377.pdf>
- Rodríguez, E., & Rodríguez, F. (2014). *Implementación de políticas de cobranza para sincerar el saldo contable de la empresa Estación Valle Chicama SAC año 2014*. (Tesis de pregrado), Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.
- Tejeda, M. (2018). *Provisión para cuentas de cobranza dudosa y su relación con la liquidez de las empresas de consultoría informática, del distrito de Miraflores, 2017*. (tesis de pregrado), Universidad Cesar Vallejo, Lima.
- Tejeda, M. (2018). *Provisión para cuentas de cobranza dudosa y su relación con la liquidez de las empresas de consultoría informática, del distrito de Miraflores, 2017*. (tesis

de pregrado), Universidad Cesar Vallejo, Lima. Obtenido de http://repositorio.ucv.edu.pe/bitstream/handle/UCV/32307/Tejeda_VMDC.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Trujillo, A. (2013). *Cálculo del Deterioro de las Cuentas por Cobrar*. Guayaquil - Ecuador.

Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2016/intvescom.html>

Warren, R. (2012). *Contabilidad Financiera*. México: Edamsa.

Westerfield, R. (2014). *Finanzas Corporativas*. México: Mc Graw-Hill.

Fuentes de tesis

Durán, J. (2015). *El Control Interno de las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la Liquidez de la empresa El Mundo Berrezueta Carmona Y Cía., en el cantón Camilo Ponce Enríquez*. (tesis de pregrado), Universidad Técnica de Machala, Ecuador.

Flores, A. (2017). *Cuentas por cobrar y su relación con la liquidez de las instituciones educativas, distrito de La Molina, año 2017*. (tesis de pregrado), Universidad César Vallejo, Lima.

Medina, J., Ramos, J., & Saca, L. (2017). *Gestión en la estimación de cobranza dudosa y su incidencia en la liquidez de la compañía minera Tripsa S.A 2016*. (tesis de pregrado), Universidad Peruana de Las Américas, Lima.

Peralbo, L. (2017). *Las Cuentas por Cobrar y su impacto en la Liquidez de una Cooperativa de Transporte Urbano*. (tesis de pregrado), Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador.

Rodríguez, E., & Rodríguez, F. (2014). *Implementación de políticas de cobranza para sincerar el saldo contable de la empresa Estación Valle Chicama SAC año 2014*. (Tesis de pregrado), Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo.

Tejeda, M. (2018). *Provisión para cuentas de cobranza dudosa y su relación con la liquidez de las empresas de consultoría informática, del distrito de Miraflores, 2017*. (tesis de pregrado), Universidad Cesar Vallejo, Lima.

Fuentes electrónicas

El País. (02 de septiembre de 2019). La venta de automóviles anticipa un año negro tras caer un 31% en agosto. *Economía*. Obtenido de https://elpais.com/economía/2019/09/02/actualidad/1567417655_349927.html

Semana Económica. (25 de Abril de 2019). *AAP: cambios en el mercado automotriz impiden la realización del Motorshow.* Obtenido de <http://semanaeconomica.com/article/sectores-y-empresas/comercio/357838-app-cambios-en-el-mercado-automotriz-impiden-la-realizacion-del-motorshow/>

APÉNDICE

Apéndice A: Instrumento de recolección de datos

Cuestionario: Estimación de cuentas por cobranza dudosa

A continuación, se presenta un cuestionario sobre estimación de Cuentas por Cobranza Dudosa de la empresa, en la cual se le realizara una serie de preguntas en escala de Likert.

INSTRUCCIONES

Marque con una X solo una respuesta por cada pregunta

1	2	3	4	5
Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo

PROCEDIMIENTO DE CRÉDITO Y COBRANZA		1	2	3	4	5
1	Los Procedimientos de crédito son adecuados en la empresa.					
2	Los Procedimientos de cobranza son adecuados en la empresa.					
3	Las políticas de créditos son restrictivas en la empresa					
4	Se practica la cobranza proactiva en la empresa					
5	Existe resultados positivos en las reuniones pactados con clientes					
6	Los procedimientos de créditos y cobranzas permiten las cuentas incobrables en la empresa					
GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR		1	2	3	4	5
7	Los gastos deducibles generan liquidez en la empresa.					
8	Los gastos deducibles deben ser analizados periódicamente.					
9	Los gastos deducibles deben tener un debido sustento.					
10	Los gastos no deducibles generan inestabilidad económica en la empresa.					
11	La infracción tributaria debe ser reconocida antes de una inspección por el ente regulador.					
12	La empresa adecua sus técnicas de reconocimiento de cuentas incobrables para sincerar las cifras de los estados financieros					
MOROSIDAD		1	2	3	4	5
13	El ratio de cuentas por cobrar es alto					
14	El ratio de cuentas incobrables es alto					
15	El ratio de endeudamiento de la empresa es alto					
16	El ratio de liquidez de la empresa es bajo					
17	El ratio de clientes morosos es alto					
18	La morosidad en la empresa incrementa la provisión de cuentas por cobranza dudosa					

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Cuestionario: Liquidez de la empresa

A continuación, se presenta un cuestionario sobre Liquidez de la empresa, en la cual se le realizara una serie de preguntas en escala de Likert.

INSTRUCCIONES

Marque con una X solo una respuesta por cada pregunta

1	2	3	4	5
Totalmente en desacuerdo	En desacuerdo	Ni de acuerdo ni en desacuerdo	De acuerdo	Totalmente de acuerdo

EFFECTIVO O EQUIVALENTE DE EFFECTIVO		1	2	3	4	5
1	El efectivo y equivalente de efectivo es adecuado en la empresa					
2	Las inversiones financieras permiten una fácil conversión de efectivo en la empresa					
3	Los fondos sujetos a restricción están causando problemas de liquidez de la empresa					
4	Los fondos sujetos a restricción deben ser analizadas periódicamente					
5	Las cuentas por cobrar necesitan una provisión de cuentas dudosas en la empresa					
6	Las existencias son un componente esencial de las cuentas por cobrar					
CAPACIDAD DE PAGO		1	2	3	4	5
7	Los ingresos que obtiene la empresa por ventas a crédito son los adecuados					
8	Las cuentas por cobrar son deducibles como gastos para su tributación en la empresa					
9	El periodo de cobro de las cuentas por cobrar es adecuado					
10	El periodo de pago de las cuentas por pagar es adecuado					
11	El cumplimiento de las obligaciones financieras permite determinar la liquidez en el periodo					
12	La eliminación de las cuentas por cobranza dudosa incide en la liquidez de la empresa					
CAPITAL DE TRABAJO		1	2	3	4	5
13	La inversión de capital de trabajo de la empresa logra incrementar los ingresos					
14	El riesgo de los créditos tiene influencia en el capital de trabajo					
15	Se tiene una buena gestión del capital de trabajo en la empresa					
16	La empresa cuenta con una gestión de control de los gastos de capital de trabajo					
17	La empresa cuenta con fondo de maniobrabilidad para sus inversiones					
18	La empresa presenta un adecuado capital de trabajo por el manejo de su política de créditos y cobranzas					

GRACIAS POR SU COLABORACIÓN

Apéndice B: Estados Financieros de la Empresa - Según la SMV

**REFAX PERU SAC
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS
2018 Y 2017
(Expresado en soles)**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos de Actividades Ordinarias	46,161,298	33,884,945
Costo de venta	<u>(32,031,171)</u>	<u>(23,497,905)</u>
Ganancia (Pérdida) Bruta	14,130,127	10,387,040
Gastos de Administracion	(8,191,837)	(6,692,729)
Gastos de Ventas y Distribución	(3,331,251)	(1,320,371)
Ingresos diversos de Gestión	469,211	378,188
Gastos diversos de Gestión	<u>-</u>	<u>(102,999)</u>
Ganancia (Pérdida) Operativa	3,076,250.12	2,649,129.00
Ingresos Financieros	127,843	69,542
Gastos Financieros	(2,160,984)	(1,228,515)
Diferencias de Cambio Neto	(547,573)	(234,024)
UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPUESTOS	495,536.06	1,256,132.00
Participación de trabajadores	(39,643)	(98,489)
Impuesto a la Renta (29.5%)	<u>(157,878)</u>	<u>(374,380)</u>
UTILIDAD NETA	298,015	783,263

REFAX PERU SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en soles)

	2018	2017		2018	2017
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>			<u>PASIVO CORRIENTE</u>		
Efectivo y equivalente de efectivos	1,094,968	500,655	Cuentas por pagar comercial	5,149,576	3,581,192
Cuenta por cobrar comercial (neto)	16,520,220	13,283,701	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	810,300	-
Inventarios	17,190,684	12,764,241	Otros Pasivos Financieros	16,410,377	14,673,167
Gastos pagados por adelantado	287,976	361,321	Otras cuentas por pagar	3,036,085	2,407,809
			Otras provisiones	346,681	257,277
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	36,535,479	28,965,416	TOTAL PASIVO CORRIENTE	25,753,019	20,919,445
			<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>		
			Otros pasivos financieros	242,965	395,174
			Otras cuentas por pagar	-	1,235,880
			Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	1,381,431	777,225
			Pasivo por impuestos diferido	16,817	16,817
			TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,641,214	2,425,096
			TOTAL PASIVO	27,394,232	23,344,541
			<u>PATRIMONIO</u>		
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>			Capital emitido	9,018,877	5,749,227
Propiedad, planta y equipo (neto)	2,354,519	2,316,896	Otras reserva de capital	309,554	309,554
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,354,519	2,316,896	Resultado acumulado	2,465,351	2,583,927
			TOTAL PATRIMONIO NETO	11,495,766	7,937,771
TOTAL ACTIVO	38,889,998	31,282,312	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	38,889,998	31,282,312

Estados Financieros de la Empresa – Análisis Vertical y Horizontal

**REFAX PERU SAC
ESTADO DE RESULTADOS
POR EL PERIODO DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE LOS AÑOS
2018 Y 2017
(Expresado en soles)**

	<u>2018</u>	A.V	<u>2017</u>	A.V
Ingresos de Actividades Ordinarias	46,161,298	100%	33,884,945	100%
Costo de venta	<u>(32,031,171)</u>	-69%	<u>(23,497,905)</u>	-69%
Ganancia (Pérdida) Bruta	14,130,127	31%	10,387,040	31%
Gastos de Administracion	(8,191,837)	-18%	(6,692,729)	-20%
Gastos de Ventas y Distribución	(3,331,251)	-7%	(1,320,371)	-4%
Ingresos diversos de Gestión	469,211	1%	378,188	1%
Gastos diversos de Gestión	<u>-</u>	0%	<u>(102,999)</u>	0%
Ganancia (Pérdida) Operativa	3,076,250.12	7%	2,649,129.00	8%
Ingresos Financieros	127,843	0%	69,542	0%
Gastos Financieros	(2,160,984)	-5%	(1,228,515)	-4%
Diferencias de Cambio Neto	(547,573)	-1%	(234,024)	-1%
UTILIDAD ANTES DE PARTIC. E IMPUESTOS	495,536.06	1%	1,256,132.00	4%
Participación de trabajadores	(39,643)	0%	(98,489)	0%
Impuesto a la Renta (29.5%)	<u>(157,878)</u>	0%	<u>(374,380)</u>	-1%
UTILIDAD NETA	298,015	1%	783,263	2%

REFAX PERU SAC
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 Y 2017
(Expresado en soles)

	2018	A.H	2017	A.H		2018	A.H	2017	A.H
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>					<u>PASIVO CORRIENTE</u>				
Efectivo y equivalente de efectivos	1,094,968	2.82%	500,655	1.60%	Cuentas por pagar comercial	5,149,576	13.24%	3,581,192	11.45%
Cuenta por cobrar comercial (neto)	16,520,220	42.48%	13,283,701	42.46%	Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	810,300	2.08%	-	0.00%
Inventarios	17,190,684	44.20%	12,764,241	40.80%	Otros Pasivos Financieros	16,410,377	42.20%	14,673,167	46.91%
Gastos pagados por adelantado	287,976	0.74%	361,321	1.16%	Otras cuentas por pagar	3,036,085	7.81%	2,407,809	7.70%
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	36,535,479	93.95%	28,965,416	92.59%	Otras provisiones	346,681	0.89%	257,277	0.82%
					TOTAL PASIVO CORRIENTE	25,753,019	66.22%	20,919,445	66.87%
					<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>				
					Otros pasivos financieros	242,965	0.62%	395,174	1.26%
					Otras cuentas por pagar	-	0.00%	1,235,880	3.95%
					Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	1,381,431	3.55%	777,225	2.48%
					Pasivo por impuestos diferido	16,817	0.04%	16,817	0.05%
					TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	1,641,214	4.22%	2,425,096	7.75%
					TOTAL PASIVO	27,394,232	70.44%	23,344,541	74.63%
					<u>PATRIMONIO</u>				
					Capital emitido	9,018,877	23.19%	5,749,227	18.38%
					Otras reserva de capital	309,554	0.80%	309,554	0.99%
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>					Resultado acumulado	2,465,351	6.34%	2,583,927	8.26%
Propiedad, planta y equipo (neto)	2,354,519	6.05%	2,316,896	7.41%	TOTAL PATRIMONIO NETO	11,495,766	29.56%	7,937,771	25.37%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	2,354,519	6.05%	2,316,896	7.41%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	38,889,998	100.00%	31,282,312	100.00%
TOTAL ACTIVO	38,889,998	100.00%	31,282,312	100.00%					

Apéndice C: Estados Ratios de Liquidez de la Empresa

Ratios de Liquidez	FORMULA	2017	2018	INTERPRETACIÓN
Liquidez General =	$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	1.38	1.42	La empresa REFAX - PERÚ presenta una adecuada capacidad de pago en el corto plazo, es decir cumple con sus obligaciones financieras en el corto plazo, pudiendo pagar 1.38 soles por cada sol de endeudamiento en el 2017, incrementándose esta capacidad de pago en el 2018 a 1.42 soles por cada sol de endeudamiento
Prueba Acida =	$\frac{\text{Act Cte - Existencias}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.77	0.75	La empresa REFAX - PERÚ presenta una adecuada capacidad de pago en el corto plazo con sus activos líquidos, pero corre el riesgo de tener activos ociosos, dado que su capacidad de pago viene disminuyendo dado que en el 2017 solo pudo pagar 0.77 soles por cada sol de endeudamiento disminuyendo esta capacidad de pago en el 2018 a 0.75 soles por cada sol de endeudamiento con sus activos líquidos
Liquidez Defensiva=	$\frac{\text{Caja y Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$	0.02	0.04	La empresa REFAX - PERÚ presenta una adecuada gestión para operar con sus activos líquidos sin recurrir a sus flujos de venta, es decir incrementa la capacidad efectiva de la empresa en el corto plazo para pagar sus deudas pasando de 0.02 a 0.04 soles por cada sol de endeudamiento con su efectivo
Capital de Trabajo =	$\text{Activo Cte} - \text{Pasivo Cte}$	8,045,971	10,782,462	La empresa REFAX - PERÚ presenta, tiene como resultado un capital neto de trabajo de 8,045,971 soles en el 2017 e incrementándose a S/ 10,782,462 soles en el 2018; es decir, si el gerente opta por pagar sus pasivos a corto plazo, todavía tiene un valor, para remodelar su planta, diseñar nuevos productos, o ampliar sus servicios