

UNIVERSIDAD PERUANA UNIÓN
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
Escuela Profesional de Contabilidad



**Análisis comparativo de la morosidad y las cuentas por cobrar de
una empresa comercializadora de bebidas en los periodos 2018-
2020**

Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público

Autor:

Roel Juan Chamorro Alvarez
Andrea Xiomara Gonzales Solis

Asesor:

Mg. Oscar Eliel Chilón Ayay

Lima, marzo del 2023

DECLARACIÓN JURADA DE AUTENTICIDAD DE TESIS

Yo Mg. Chilon Ayay Oscar Eliel, docente de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Escuela Profesional de Contabilidad, de la Universidad Peruana Unión.

DECLARO:

Que la presente investigación titulada: **“ANÁLISIS COMPARATIVO DE LA MOROSIDAD Y LAS CUENTAS POR COBRAR DE UNA EMPRESA COMERCIALIZADORA DE BEBIDAS EN LOS PERIODOS 2018-2020”** de los autores Chamorro Álvarez Roél Juan y Gonzales Solís Andrea Xiomara tiene un índice de similitud de 18% verificable en el informe del programa Turnitin, y fue realizada en la Universidad Peruana Unión bajo mi dirección.

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

Y estando de acuerdo, firmo la presente declaración en la ciudad de Lima a los 9 días del mes de marzo del año 2023.



Mg. Chilon Ayay Oscar Eliel

ACTA DE SUSTENTACIÓN DE TESIS

En Lima, Ñaña, Villa Unión, a 09 días del mes de marzo del año 2023 siendo las 11:20 horas., se reunieron virtualmente en la Universidad Peruana Unión, bajo la dirección del Señor Presidente del Jurado: Dr. Iván Apaza Romero, el secretario: Mg. Sinfiorano Martínez Huisa, como miembro: Mg. Pedro Orlando Vega Espilco y el asesor Mg. Oscar Eliel Chilon Ayay, con el propósito de administrar el acto académico de sustentación de Tesis titulada: "Análisis comparativo de la morosidad y las cuentas por cobrar de una empresa comercializadora de bebidas en los periodos 2018-2020" de los Bachilleres:

- a. Andrea Xiomara Gonzales Solís
- b. Roel Juan Chamorro Álvarez

Conducente a la obtención del Título profesional de **CONTADOR PÚBLICO**,

El Presidente inició el acto académico de sustentación invitando al candidato a hacer uso del tiempo determinado para su exposición. Concluida la exposición, el Presidente invitó a los demás miembros del Jurado a efectuar las preguntas, cuestionamientos y aclaraciones pertinentes, los cuales fueron absueltos por el candidato. Luego se produjo un receso para las deliberaciones y la emisión del dictamen del Jurado. Posteriormente, el Jurado procedió a dejar constancia escrita sobre la evaluación en la presente acta, con el dictamen siguiente:

Candidato (a): Andrea Xiomara Gonzales Solís

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
APROBADO	16	B	BUENO	MUY BUENO

Candidato (b): Roel Juan Chamorro Álvarez

CALIFICACIÓN	ESCALAS			Mérito
	Vigesimal	Literal	Cualitativa	
APROBADO	16	B	BUENO	MUY BUENO

(*) Ver parte posterior

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

Presidente



Secretario

Asesor

Miembro

Miembro

Candidato/a (a)

Candidato/a (b)

Análisis comparativo de la morosidad y las cuentas por cobrar de una empresa comercializadora de bebidas en los periodos 2018-2020.

Analysis of the delinquency and accounts receivable of a beverage distribution company, 2018-2020 periods.

*Chamorro Álvarez Roél Juan
Gonzales Solís Andrea Xiomara*

Resumen

El presente artículo de investigación tuvo como objetivo Determinar la existencia de diferencias significativa de la morosidad y las cuentas por cobrar de una empresa comercializadora de bebidas periodos 2018-2020. La metodología del estudio respondió al diseño no experimental, fue de corte transversal, el tipo de investigación fue descriptivo, explicativo. Se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo, el proceso de análisis de los datos estuvo basado en las hipótesis formuladas, mediante procesos estadísticos dependiendo del nivel de medición de las variables. La población, estuvo constituida por los estados financieros auditados de una empresa comercializadora de bebidas que supervisa la Superintendencia de Mercados y Valores (SMV) los periodos 2018 – 2020. Para la muestra se analizaron los estados financieros de manera trimestrales en total 12 correspondientes a los años 2018, 2019, 2020. El muestreo de esta investigación fue no probabilístico, con el propósito de estudiar el comportamiento de las variables de estudio en los años donde no hubo pandemia 2018-2019 y en el 2020 para ver la variación existente, es no probabilística o dirigida. Donde se llegó a la conclusión que en base a la morosidad de la empresa esta no tuvo diferencias significativas en el análisis de los tres años vistos, sin embargo, en las cuentas por cobrar si se manifestaron diferencias significativas pues la rotación y el plazo promedio de cobro cambiaron de acuerdo a la situación de cada periodo.

Abstract

The objective of this research article was to determine the existence of significant differences in delinquency and accounts receivable of a beverage marketing company for periods 2018-2020. The study methodology responded to the non-experimental design, it was cross-sectional, the type of research was descriptive, explanatory. It was presented under a quantitative approach, the data analysis process was based on the formulated hypotheses, through statistical processes based on the level of measurement of the variables. The population consisted of the audited financial statements of a beverage trading company that was supervised by the Superintendence of Markets and Securities (SMV) for the periods 2018 - 2020. For the sample, the financial statements were analysed quarterly in a total of 12 years. 2018, 2019, 2020. The sampling of this research was non-probabilistic, with the purpose of studying the behaviour of the study variables in the years where there was no pandemic 2018-2019 and in 2020 to see the existing variation, it is non-probabilistic or directed. Where it was concluded that based on the delinquency of the company this did not have significant differences in the analysis of the three years seen, however in the accounts receivable if significant differences were manifested because

Palabras clave

Morosidad, cuentas, cobranza, liquidez, comparativo

Keywords

Delinquency, Accounts, collection, liquidity, comparative

1. Introducción

Las empresas actualmente enfrentan muchos retos para poder mantenerse en el mercado, donde se promueven estrategias para poder lograrlo, lo primordial va enfocado en el incremento de las ventas , pues garantiza los ingresos para que la empresa pueda seguir trabajando viéndose reflejado en los resultados de sus finanzas (Vásquez Villanueva et al., 2021). Es por dicha razón que las empresas realizan constantes análisis de sus finanzas mediante un comparativo entre años anteriores que explique el comportamiento financiero histórico, y de esa forma se obtenga información que sea útil para toma de decisiones, además de mostrar el avance que se ha tenido a lo largo del tiempo (Gonzales Pisco & Sanabria Bolaños, 2018). Dos variables importantes que toda empresa debe analizar son las cuentas por

cobrar y la morosidad pues en gran parte definen el efectivo que se maneje en la empresa Flores y Ríos (2019), además de que ambas variables deben analizarse constantemente para no perder el orden y control sobre las cobranzas de la empresa.

Es en base al contexto de la pandemia COVID-19 las empresas referentes al sector industrial tuvieron una elevada presencia en el conjunto del territorio internacional, se menciona que estas empresas no disminuyeron sus ventas, pues la pandemia llevo a los clientes a realizar compras para consumo y reserva, lo que incremento la compra de productos de consumo incluyendo bebidas de todo tipo (Soriano, 2020), sin embargo menciona que los niveles de cuentas por cobrar y morosidad incrementaron en este rubro, y esto se debe a que muchas de sus ventas fueron realizadas al crédito (Vargas, 2021).

Según Castillo (2020) de acuerdo con la Superintendencia de Banca y Seguros y AFP las personas presentaron problemas para saldar con sus compromisos de pago debido a la caída del empleo debido al contexto del COVID -19, por lo que las instituciones del sistema financiero se reprogramaron s/ 142.000 millones de los créditos. Para Villar (2020) dentro de las telecomunicaciones y las empresas operadoras, brindaron facilidades durante la crisis del COVID-19 donde no realizaron cobros y posteriormente fraccionaron las deudas de los recibos anteriores. Por su parte Pérez (2020) señala que en el ámbito nacional dentro de los meses de marzo y junio el crédito hipotecario sumo un saldo deudor de s/ 52'484,574 . También el diario Gestión (2020) de acuerdo con la información recogida las regiones donde existió un aumento de morosidad en los meses de julio fueron los departamentos de Amazonas, Ica y Lima, en principales rubros comerciales.

Según Chávez y Loconi (2018) mencionan que la morosidad y las cuentas por cobrar son dos variables que se relacionan entre sí y su análisis financiero permite conocer la capacidad de cobranza además del nivel de morosidad que implica contar con el efectivo en la empresa, por ello el diario el comercio (2020) señalo que durante la pandemia las empresas no tuvieron ingresos que se igualaran a su proyección, realidad que afecto al Perú, mostró que el incremento de la morosidad fue de un 34% de manera genérica en las empresas que lleva el rubro comercial de venta o productos, dentro de ellas las empresas industriales. En específico el rubro que mantuvo sus ventas activas fue aquellos encargados de la venta de bebidas y productos alimenticios, lo que a simple perspectiva muestra un crecimiento sin embargo según la SMV (2021) fueron aquellas empresas las que declararon bajos niveles de liquidez y altos niveles de morosidad y cuentas por cobrar, viendo de manera financiera efectos de la pandemia en sus movimientos y declaraciones financieras. La relevancia de estudio de estas variables también se muestra en que muchas investigaciones han visto su comportamiento en distintos escenarios como nacionales e internacionales.

Chávez y Loconi (2018) señalaron que la gestión de cuentas por cobrar comerciales determina la eficiencia de las políticas de créditos y cobranzas, menciono que se puede determinar que las políticas de crédito y cobranza influyen en la administración de las cuentas por cobrar comerciales y son indicadores importantes en la liquidez. Al igual que Copaja (2018) encontró influencia de la morosidad en la calidad de cartera, pues indica que la existencia de la morosidad si implicara en el tamaño de cartera de créditos que se tenga y sobre la cual se ejecuta u estructuración, para después aplicar mejoras, además de que la cantidad que se tenga en la cartera también indicara el bienestar de la empresa. Por otro lado Flores y Ríos (2019) afirman que las cuentas por cobrar influyen en la liquidez donde enfatiza que existe un incorrecto proceso de cobranza, cuando no se evalúan el historial crediticio de los usuarios debido a una base desactualizada, además señala que la morosidad y las cuentas por cobrar son dos grandes indicadores que manifiestan parte del bienestar de una compañía.

Parrales (2013) considera que los análisis comparativos de las cuentas por cobrar y morosidad, brindan a la empresa, la realidad de cómo han ido marchando y sobre su condición, así se puede provenir la morosidad de una empresa en caso no es la correcta y evitar caer en problemas de liquidez. Así mismo se tiene a Chávez y Toalambo (2017) menciona que en el análisis de las cuentas por cobrar, con la elaboración de los indicadores de eficiencia determina el impacto directo en la liquidez, siendo un respaldo de que si no se cuida la morosidad y las cuentas por cobrar de una empresas esta puede verse afectada en su liquidez.

Por otro lado Martínez y Cedeño (2016) observaron que dentro de las empresas industriales no se realizan los procedimientos correctos y crean nuevos vencimientos de facturas que solo son canceladas en partes, lo que afecta directamente a la utilidad de la empresa, señalando que independientemente de la empresa de estudio las compañías debería considerar sus reportes de morosidad y cuentas por cobrar para de esa forma poder ejecutar procedimientos inteligentes. Al respecto Baloch (2017) menciona que la morosidad es una herramienta importante para el encargado de la evaluación del historial crediticio y de cualquier encargado del área financiero en general. Para Arana (2017) se trata de falta de pago de los compromisos acordados, sin embargo, en términos de créditos la morosidad también mide el nivel de demora de los pagos. Por su parte Cavero (2020) considera que es una demora en los pagos por parte del deudor y por la parte del acreedor una falta en sus deberes. En tanto Nole (2015) considera que es el porcentaje o

proporción de los créditos directos o indirectos que se encuentran vencidos o en proceso legal.

Según Calloapaza (2017) la morosidad es la falta en el pago de una obligación por parte del deudor. Asimismo (Shosin, 2019) indica que la morosidad es un factor clave de la economía, dado que significa un retraso en el pago en una fecha ya establecida anteriormente por parte del deudor y del acreedor. Al respecto Baloch (2017) la morosidad es una herramienta importante para el encargado de la evaluación del historial crediticio y de cualquier encargado del área financiero en general. Para Arana (2017) se trata de falta de pago de los compromisos acordados, sin embargo, en términos de créditos la morosidad también mide el nivel de demora de los pagos. Por su parte Caveró (2020) considera que es una demora en los pagos por parte del deudor y por la parte del acreedor una falta en sus deberes.

La morosidad está definida por dos dimensiones o indicadores los cuales son cartera atrasada y cartera pesada. Cartera atrasada hace referencia Según Copaja (2018) son los pagos que no han sido realizados según el cronograma establecido y que se encuentren vencidos o bajo proceso legal; este ratio se calcula las colocaciones vencidas en litigio sobre las colocaciones totales. También Arana (2017) indica que son los clientes que no han cancelado sus obligaciones y que han pasado días desde la fecha de pago. Sin embargo Canarés (2018) señala que es un tipo de gestión que trata de impedir que la tardanza se convierta en mora o trata de recuperar el pago mediante descuentos dependiendo del contexto. En tanto Nole (2015) considera que es el porcentaje o proporción de los créditos directos o indirectos que se encuentran vencidos o en proceso legal.

Y cartera pesada Según Torres (2019) señala que son los clientes que están considerados en clasificación de categoría deficiente, dudosa, y considerada pérdida. Al respecto Copaja (2018) indica que son los créditos con calificaciones deficientes y pérdidas. Para Canarés (2018) la cartera pesada tiene como máximo dos meses de vencimiento o de no realizarse de ningún pago, de manera que ya se encontraría reportado en la central de riesgo. Asimismo Meléndez et al. (2012) es la suma de los créditos caracterizados de deudores dudosos, deficientes y de pérdida.

Mientras que la variable cuentas por cobrar según Solano (2018) son piezas claves para las organizaciones dado que son un porcentaje de los activos líquidos. También Barrientos & Garro (2017) indican que son derechos exigibles creados por las ventas al crédito que otorga la compañía a clientes en la actividad diaria de la organización. Al respecto Arana (2017) señala que son dinero que deben los consumidores o están pendientes a ser pagados por la venta extendida a plazos. En tanto Chávez & Loconi (2018) afirman que son importes que adeudan a la organización terceras personas por adquisición de mercaderías o por ventas de servicios al crédito, las cuales representan gran parte de los activos de la empresa. Esta está formada por las dimensiones rotación de cuentas por cobrar y plazo promedio de cobro.

Para calcular el ratio de la rotación de cuentas por cobrar según Flores & Ríos (2019) se dividen las ventas sobre las cuentas por cobrar. Asimismo Chávez & Loconi (2018) afirma que es un ratio de eficiencia el cual mide el número de veces promedio que giran las cuentas por cobrar en un lapso de tiempo. Para Barrientos & Garro (2017) éste indicador promedia el periodo de recuperación de los créditos otorgados a los consumidores y examinar la política de crédito y cobranza.

El plazo promedio de cobro que hace referencia Según Barrientos & Garro (2017) es una herramienta que evalúa la cantidad de veces que se realizan las cobranzas de las cuentas por cobrar. Asimismo Solano (2018) considera que el ratio permite saber la cantidad promedio de días que antes de ser cobradas están pendiente de su pago, estas son medidas que ayudan a las organizaciones a todo marche bien con la cartera de clientes y su liquidez. También Arana (2017) manifiesta que es un ratio que da a conocer la manera en que se está recuperando la cartera de consumidores, esta se calcula con las ventas de crédito anuales sobre el promedio de cuentas por cobrar. También Chávez & Loconi (2018) indican que es un ratio de gestión el cual determina la cantidad de días que la organización por medio de su área de cobranzas tarda en hacer el cobro de los créditos otorgados.

Según Morales & Vargas (2017) manifiestan que los factores macroeconómicos y microeconómicos afectan al comportamiento de las organizaciones y su vez los problemas económicos - financieros. Para Lewis (1967) existen factores externos que están fuera del alcance de las instituciones y son imposibles de controlar. Asimismo también hay factores internos como una deficiente actualización de información sobre los clientes. Al respecto Gonzales (2012) indica que entre los determinantes que afectan la morosidad están algunos factores macroeconómicos como: el índice de precios al consumo, el deflactor del PBI y el concepto de inflación, por otro lado, existen insolvencias dentro de las organizaciones que son afectos a la morosidad, entre ellos están las insolvencias transitorias y definitivas.

Este estudio se realiza para conocer la situación financiera comparativamente de la morosidad y las cuentas por cobrar de la empresa a fin de que las empresas conozcan la situación financiera- económica

para que adopten las medidas necesarias para lograr la reactivación de las empresas industriales.

La empresa CORPORACION LINDLEY S.A fue una de las industrias que fue afectada por la pandemia, durante el año 2020, el diario Gestión (2020) señaló que sus ventas disminuyeron en un 11.4%, creando en la empresa un decaimiento de la producción tanto nacional como internacional, Además sus costos de venta disminuyeron 13.5%, los gastos de ventas ascendieron a 79.1 millones y sus gastos administrativos disminuyeron en 3.4%. Sin embargo, su utilidad registro ganancias similares al año 2019. Además, sus cuentas por cobrar disminuyeron volviéndose liquidez corriente, lo mismo que su morosidad, en tiempos de pandemia esta empresa registro buena utilidad sin disminución alguna a la rentabilidad del 2019, es por ello que se ve la capacidad de manejo, por lo tanto, se busca realizar un análisis de la morosidad y cuentas por cobrar de la CORPORACION LINDLEY S.A. en tiempo de pandemia COVID-19

El análisis de la morosidad y las cuentas por cobrar sobre la empresa LINDELEY se justifica pues la empresa muestra características de progreso financiero, además de trabajar con un alto nivel cuentas por cobrar y también por contar con carteras de clientes tanto atrasadas como pesadas, las cuales abarcan una cantidad de clientes que optaron por la comercialización de los productos al crédito.

Es por ello que la presente se desarrolló bajo los siguientes objetivos.

Objetivo general.

Determinar la existencia de diferencias significativa de la morosidad y las cuentas por cobrar de una empresa comercializadora de bebidas periodos 2018-2020.

Objetivos específicos.

Determinar la existencia de diferencias significativa de la cartera atrasada de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020.

Determinar la existencia de diferencias significativa de la cartera pesada de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020.

Determinar la existencia de diferencias significativa de las cuentas por cobrar de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Determinar la existencia de diferencias significativa del plazo promedio de cobro de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

2. Materiales y método

La metodología del estudio respondió al diseño no experimental, debido a que no existió alguna alteración en las variables, las cuales se mostraron en un contexto natural, sin provocar por parte del investigador alguna manipulación (Hernández y Mendoza, 2018). Se estudiaron las variables de la morosidad y las cuentas por cobrar tal como se presentan en la perspectiva de la realidad.

Fue de corte transversal, ya que se tomaron datos de un determinado tiempo, con el propósito de ver las características del fenómeno (Mousalli, 2015). En esta investigación, se obtuvo la información financiera económica de una empresa comercializadora de bebidas correspondiente a un análisis comparativo entre los periodos 2018-2020, que son supervisadas por la SMV, para caracterizar las variables de morosidad y cuentas por cobrar.

El tipo de investigación fue descriptivo. Porque se describieron características fundamentales, Según Hernández et al. (2018) mencionan que las investigaciones descriptivas buscan explicar elementos de cualquier situación en la que se analicen, comparativos, ya que se comparara dos o más muestras para evidencias el comportamiento de la morosidad y cuentas por cobrar de la empresa comercializadora de bebidas, para luego analizarlas con el fin de responder a los objetivos de la investigación.

Se desarrolló bajo un enfoque cuantitativo ya que se usaron datos acopiados para contrastar las hipótesis, a través de un análisis numérico que pasará al estadístico SPSS. Es decir, el proceso de análisis de los datos estuvo basado en las hipótesis formuladas, mediante procesos estadísticos dependiendo del nivel de medición de las variables (Hernández y Mendoza, 2018).

La población, estuvo constituida por los estados financieros auditados de CORPORACION LINDLEY S.A. que supervisa la Superintendencia de Mercados y Valores (SMV) que se determinaron por los periodos 2018 - 2020

La muestra es una parte o subconjunto representativo de una población donde sus elementos comparten características similares (Espinoza, 2016). Por lo tanto, para la muestra se analizaron los estados financieros de manera trimestrales correspondientes a los años 2018, 2019 y 2020,

El muestreo de esta investigación fue no probabilístico, ya que la elección de los elementos no depende de la probabilidad sino de las características de la investigación (Hernández et al., 2018). Se seleccionará los estados financieros de los años 2018, 2019 y 2020. Con el propósito de estudiar el comportamiento de

las variables de estudio en los años donde no hubo pandemia 2018-2019 y en el 2020 para ver la variación existente. Es no probabilística o dirigida.

3. Resultados

RESULTADOS DESCRIPTIVOS

Tabla 1

Análisis de los indicadores en corporación Lindley S.A

Año	Periodos	Morosidad		Cuentas por cobrar	
		Cartera atrasada	Cartera pesada	Rotación de cuentas por cobrar	Plazo promedio de cobro
2018	I	0,508	0,492	3,020	39,74
	II	0,510	0,490	2,983	40,22
	III	0,730	0,270	2,475	48,49
	IV	0,506	0,494	2,405	49,89
2019	I	0,505	0,495	3,511	34,18
	II	0,504	0,496	3,050	39,34
	III	0,504	0,496	3,188	37,64
	IV	0,507	0,493	2,832	42,37
2020	I	0,507	0,493	5,828	20,59
	II	0,507	0,493	5,206	23,05
	III	0,506	0,494	6,048	19,84
	IV	0,512	0,488	8,451	14,20

Se muestra en la tabla 1 el análisis de los ratios en la corporación Lindley de los años 2018, 2019, 2020, en la cual se evalúa la morosidad, con sus indicadores cartera pesada y cartera pesada, que representan las cuentas vencidas en un plazo determinado. Asimismo, se puede evidenciar el análisis del ratio cuentas por cobrar, con sus indicadores rotación de cuentas por cobrar y plazo promedio de cobro, en el cual se muestra la cantidad de veces que se cobra y el periodo que se cobra con respecto a crédito.

Tabla 2

Análisis descriptivo de los indicadores en la corporación Lindley

Medidas	Cartera atrasada	Cartera pesada	Rotación de cuentas por cobrar	Plazo promedio de cobro
Media	0,526	0,474	4,083	34,129
Error típico	0,019	0,019	0,542	3,413
Mediana	0,507	0,493	3,119	38,492
Desviación estándar	0,064	0,064	1,877	11,824
Varianza de la muestra	0,004	0,004	3,523	139,813
Curtosis	11,965	11,965	1,192	-1,130
Coefficiente de asimetría	3,457	-3,457	1,358	-0,439
Rango	0,226	0,226	6,046	35,688
Mínimo	0,504	0,270	2,405	14,199
Máximo	0,730	0,496	8,451	49,887
Suma	6,306	5,694	48,998	409,551
Cuenta	12	12	12	12

En la tabla 2 se muestra los resultados descriptivos de la corporación Lindley, con medidas de tendencia, de dispersión, distribución, respecto a los indicadores, respecto a la cartera atrasada, se visualiza una media de 0.526 y una desviación estándar de 0.064 además de un mínimo de 0.504 y un máximo de 0.730 también se evidencia el análisis la cartera pesada en el cual se determina con una media de 0.474 y una desviación estándar de 0.064 con un mínimo de 0.270 y un máximo 0.496. Asimismo, se cuenta el indicador de rotación de cuentas por cobrar que muestra una media de 4.083 con una desviación estándar de 1.877 y por último plazo promedio cobro en el cual se observa con una media de 34.129 y una desviación estándar de 11.824 además de un mínimo de 14,199 y una máximo de 49.887.

RESULTADOS INFERENCIALES

Tabla 3

Prueba de normalidad

	Shapiro-Wilk		
	Estadístico	gl	Sig.
Cartera atrasada	0,357	12	0,000
Cartera Pesada	0,357	12	0,000
Rotación de cuentas por cobrar	0,800	12	0,009
Plazo promedio de cobro	0,629	12	0,000

En la tabla 3 se muestra la prueba de normalidad analizada con Shapiro – Wilk debido a que se tiene 12 datos < 50. Asimismo, se puede observar que todos los indicadores tienen un p valor < 0.05, determinándose que la muestra tiene una distribución no normal, por lo cual para efectos de la investigación en evaluar comparaciones que enfoca a más de 2 muestras relacionadas, por lo tanto, el estadígrafo a utilizar es el Friedman para responder a los objetivos del estudio.

Hipótesis específica 1

Ha: Existen diferencias significativas entre la cartera atrasada de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Ho: No Existen diferencias significativas entre la cartera atrasada de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Regla de decisión

Nivel de significancia $\alpha = 0.05$

Si p valor > 0.05 se acepta la hipótesis nula (Ho)

Si p valor < 0.05 se rechaza la hipótesis nula y se acepta la hipótesis alterna (Ha)

Tabla 4

Análisis comparativo de la cartera atrasada de de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018 - 2020

<i>Estadísticos de prueba</i>	
N	4
gl	2
Sig. asintótica	0,174

a. Prueba de Friedman

En la tabla 4 se muestra el análisis de la prueba de Friedman para comparar los contrastes de la cartera Atrasada de los años 2018, 2019 y 2020. En el cual se tiene un p valor = 0.174 > 0.05, de acuerdo a la regla de decisión se determina que no existe diferencias significativas del indicador, aceptando la hipótesis nula del estudio.

Hipótesis específica 2

Ha: Existen diferencias significativas entre la cartera pesada de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Ho: No Existen diferencias significativas entre la cartera pesada de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Tabla 5*Análisis comparativo de la cartera pesada de la corporación Lindley S.A*

<i>Estadísticos de prueba^a</i>	
N	4
gl	2
Sig. asintótica	0,175

a. Prueba de Friedman

En la tabla 5 se visualiza el análisis con la prueba de Friedman para muestras no paramétricas, del indicador cartera pesada en la corporación Lindley. En la cual se denota un p valor = 0.175 > 0.05, lo cual, de acuerdo a la regla de decisión, se determina que no existe diferencia significativa del indicador de los años 2018, 2019 y 2020 aceptando la hipótesis nula del estudio.

Hipótesis específica 3

Ha: Existen diferencias significativas entre la rotación de las cuentas por cobrar de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Ho: No Existen diferencias significativas entre la rotación de las cuentas por cobrar de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Tabla 6*Análisis comparativo de la rotación de cuentas por cobrar de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020*

<i>Estadísticos de prueba</i>	
N	4
gl	2
Sig. asintótica	0,018

a. Prueba de Friedman

En la tabla 6 se observa el análisis de la prueba de Friedman para muestras no paramétricas, parara comprar la rotación de cuentas por cobrar de los periodos 2018, 2019 y 2020 en el cual se evidencia un p valor = 0.018 < 0.05 de acuerdo a la regla de decisión se determina que existe diferencias significativas del indicador, aceptando la hipótesis alterna del estudio.

Hipótesis específica 4

Ha: Existen diferencias significativas entre el plazo promedio de cobro de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Ho: No Existen diferencias significativas entre el plazo promedio de cobro de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020

Tabla 7*Análisis comparativo del plazo promedio de cobro de una empresa comercializadora de bebidas, periodos 2018-2020*

<i>Estadísticos de prueba^a</i>	
N	4
gl	2
Sig. asintótica	0,020

a. Prueba de Friedman

En la tabla 7 se muestra el análisis comparativo de Friedman para muestras no paramétricas del indicador plazo promedio de cobro de los periodos 2018, 2019 y 2020 en el cual se evidencia un p valor = 0.020 < 0.05 por lo tanto de acuerdo a la regla de decisión se afirma que existen diferencias significativas del indicador respecto a los años evaluados, aceptando la hipótesis alterna.

4. Conclusiones y discusión

4.1 Conclusiones

En base a los resultados que se vieron en el artículo de investigación se determinó la respuesta a los objetivos propuestos donde se encontró lo siguiente:

Como principal resultado se mostró en que en base a la morosidad de la empresa esta no tuvo diferencias significativas en el análisis de los tres años vistos, sin embargo, en las cuentas por cobrar si se manifestaron diferencias significativas pues la rotación y el plazo promedio de cobro cambiaron de acuerdo a la situación de cada periodo.

1.- En el análisis comparativo de la cartera atrasada de la empresa comercializadora de bebidas, se demostró que en los periodos 2018, 2019 y 2020 no existen diferencias significativas, pues se ha podido observar que su cartera atrasada ha mantenido los niveles en promedio, incluso durante el año 2020, donde se tuvo la crisis de la pandemia, dando a conocer que hay estabilidad en base a su cartera atrasada, mediante la demostración estadística se pudo visualizar que con la prueba de Friedman donde la sig es $0,174 > 0,05$ se determinó que no existían diferencias significativas en los datos procesados.

2.- Mediante el análisis comparativo de la dimensión cartera pesada, contablemente se notó una baja variabilidad con respecto de los resultados, pues se mantiene en promedio 0,47 el porcentaje de cartera pesada en los tres años, por lo que se manifiesta que este no ha incrementado y tampoco ha disminuido tanto que altere sus resultados financieros, y en el año 2020 ha mantenido su cartera pesada de manera estable, de acuerdo a su histórico los créditos fueron cancelados con puntualidad por lo que mantuvieron las cuentas pasadas sin incremento. Por otro lado, de acuerdo al resultado estadístico de Friedman se denota un p valor = $0.175 > 0.05$, lo cual, de acuerdo a la regla de decisión, se determina que no existe diferencia significativa del indicador entre los años 2018, 2019 y 2020.

3.- Sobre el análisis financiero de la rotación de cuentas por cobrar si se mostró una diferencia significativa pues en promedio aumentaron un 4% la rotación de sus cuentas a cobrar que equivale a 2 días adicionales de dar el crédito en diferencia a los periodos anteriores, lo que mostro que tuvieron plazos más largos de Rotación de cuentas por cobrar, estadísticamente se mostró según el estadístico de Friedman con un p valor = $0.018 < 0.05$ por lo tanto de acuerdo a la regla de decisión se afirma que existen diferencias significativas del indicador respecto a los años evaluados.

4.- Por último el análisis realizado a la dimensión plazo promedio de cobro, se mostraron también diferencias en sus finanzas, pues se vio que en promedio de los tres años el tiempo de cobro era de cada 34 días, sin embargo en el año 2020 el tiempo de cobro fue menor pues se requería una mayor liquidez para seguir trabajando por lo que en ese periodo se cobró cada 20 días en promedio, es por ello que mediante el análisis contable se encontraron diferencias, sin embargo este va apoyado de la prueba estadística de Friedman pues se determinó que al tener un p valor = $0.020 < 0.05$ por lo tanto de acuerdo a la regla de decisión se afirma que existen diferencias significativas del indicador respecto a los años evaluados, aceptando la hipótesis alterna.

4.2 Discusión

Al observar los resultados de la presente investigación vale confirmar que están respaldados por otros estudios, pues se manifestaron tanto estadísticamente como teórica, la variabilidad y no variabilidad de las dimensiones que se están estudiando en la presente.

Tal es el caso de indicador o dimensión cartera atrasada pues esta mostro que durante los tres años en la empresa no existió una diferencia significativa en sus resultados, es decir no variaron significativamente y este comportamiento también se dio en el estudio de Morales & Vargas (2017) el cual analizo cinco años, pero demostró que esta cartera atrasada no varía pues las empresas ya plantean estrategias para enfrentarla ya que la cartera atrasada si aumenta puede ser perjudicial para la empresa. Tanto así que si el tiempo pasa y no se recuperan pueden llegar a castigarse Gonzales (2012).

Asimismo de la cartera pesada, no existe una diferencia significativa, y esto también fue demostrado en el estudio de Villar (2020); Pérez (2020) y Castillo (2020), quienes en sus estudios analizando más de 3 años encontraron que la cartera pesada es un indicador que difícilmente varia, pues las empresas cuidan mucho de que sus clientes lleguen a este punto, y de esa forma evitar que se aumente la cartera pesada, pues es allí donde se llevan a cabo los análisis antes de dar créditos.

En tanto la rotación de cuentas por cobrar manifestó una diferencia significativa en sus resultados, lo que mostro que si vario al pasar de los años, este comportamiento también se mostró en el estudio de Flores & Ríos (2019), pues detallo que su rotación de cuentas por cobrar tuvo una variación de 5% en sus análisis

de trece estados financieros trimestrales de 4 años. Además Chávez & Loconi (2018) también manifestaron que la rotación de cuentas por cobrar es un indicador que siempre va estar en constante variación pues depende mucho de las ventas que se realicen, y es que las empresas dependen de ello, incluso más las que venden productos o servicios.

Y por último el periodo promedio de cobro en la presente también demostró diferencias significativas y es que durante el análisis de los tres años se vio que la cobranza era cada vez en menos días, y esto acorde a la necesidad de la empresa, el estudio de Barrientos & Garro (2017) define que el periodo promedio de cobro, es variante por naturaleza y en su estudio determino la existencia de diferencias significativas.

Referencias.

- Arana, J. (2017). "La morosidad de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa corporación green valley s.a.c. – trujillo 2017. in *universidad privada del norte*.
- Baloch, Q. B. (2017). *Relación entre Gestión del Riesgo Crediticio y Morosidad en clientes del segmento empresa del BBVA Continental, Moyobamba, 2016*" (Vol. 11, Issue 1).
- Barrientos, Y., & Garro, I. (2017). *La gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la situación financiera de la Empresa de Proveeduría Marítima Zeus Maritime S.R.L. periodo 2015 y 2016*".
- Calloapaza, C. (2017). el comportamiento de la morosidad de la CMAC tacna S.A. y su incidencia en los resultados de la gestion crediticia, en las agencias de tacna periodo 2010-2014". *Articulo de Finacial Distress, Financial Distress*.
- Canares, L. (2018). Cartera de morosidad en la cooperativa de ahorro y crédito Barranco 2016 - 2017. In *Economía, Empresa y Salud* (Vol. 53, Issue 9).
- Castillo, N. (2020). *Moody's pone el foco en la salud de la banca peruana ante incremento de morosidad*. EComercio.
- Cavero, J. (2020). *Estrategias De Cobranza Para Reducir La Morosidad De Los Clientes De La Empresa Comercial Frionorte E.I.R.L, Chiclayo 2019*.
- Chavez, N., & Toalambo, G. (2017). *Alto indice de cuentas por cobrar en la empresa de insumos Pronepac S.A.*
- Chavez, Y., & Loconi, J. (2018). *Evaluación De La Gestión De Cuentas Por Cobrar Comerciales Para Determinar La Eficiencia De Las Políticas De Créditos Y Cobranzas En La Empresa Ferronor Sac, 2015. Propuesta De Mejora*. Universidad Católica Santo Toribio De Mogrovejo.
- Espinoza, E. (2016). Universo, Muestra y Muestreo. *Muestra y Universo*.
- Flores, A., & Rios, D. (2019). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Grifo Latino EIRL, Tarapoto 2017*.
- Gestión. (2020). *Morosidad aumentó en mayor medida en regiones de Amazonas, Ica y Lima, según Equifax*. Gestión.
- Gonzales, I. (2012). *Morosidad En Las Entidades Financieras*.
- Gonzales Pisco, E., & Sanabria Bolaños, S. W. (2018). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015. *Revista de Investigación Universitaria*, 5(2). <https://doi.org/10.17162/riu.v5i2.975>
- Hernández, A., Ramos, M., Placencia, B., Indacochea, B., Quimis, A., & Moreno, L. (2018). *Metodología de la investigación científica (1era. ed.)*. Editorial Científica 3Ciencias. <https://doi.org/10.17993/CcyLI.2018.15>
- Hernández, R., & Mendoza, C. (2018). Metodología de la Investigación Las Rutas Cuantitativa Cualitativa y Mixta (1era. ed.). In *Universidad de Celaya*. McGraw-Hill Interamericana Editores S.A. de C.V.
- Lewis, J. (1967). Determinación De Las Causas De Morosidad En La Cartera De Crédito Del Banco Nacional De Costa Rica, Sucursal Paraíso De Cartago. In *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952.
- Martinez, A., & Cedeño, O. (2016). *Propuesta de procedimientos para prevención de cartera vencida de MACRONIVEL S.A* (Vol. 3, Issue 2).
- Meléndez, L. V., Chavez, J. U., Paima, M., Max, O., Carrasco, P., Velasco, P., & Leider, E. (2012). *Los Factores Que Determinana La Canlidad De La Cartera Crediticia De Las Emtidadaes Microfiananaciera De La Amazonia Peruanan En El Periodo 2008-2011*. 63.
- Morales, M., & Vargas, N. (2017). *Identificar Los Factores Externos Y Su Influencia En Los Índices De Morosidad En Una Empresa Comercializadora De Productos De Electricidad: Estudio De Caso, 2016*. Pontificia Universidad Católica Del Perú.
- Mousalli, G. (2015). Métodos y Diseños de Investigación Cuantitativa. In *Mérida*. <https://doi.org/10.13140/RG.2.1.2633.9446>
- Nole, G. I. (2015). *Estrategia De Cobranza Y Su Relacion Con La Morosidad De Pagps De Servicio En La Zona Fereñape De La Entidad Prestadora De Servicios De Saneamiento De Lambayeque*. Universidad Señor de Sipan.
- Parrales, C. (2013). *Analisis del índice de morosidad en la cartera de créditos del IECE-Guayaquil y propuesta de mecanismos de prevención de morosidad y técnicas eficientes de cobranzas*. 134.

- Pérez, S. (2020). *Así va la morosidad de los clientes con crédito hipotecario tras cierre de cuarentena*. Gestión.
- Shosin, C. (2019). influencia de la morosidad en la calidad de cartera de la caja municipal de ahorro y credito arequipa, periodo 2014 - 2018. *Normas Tributarias*, 44.
- Solano, L. (2018). *Cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Mercantil S.A.C. año 2018*. UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS.
- Soriano, A. (2020). *las microfinanzas en tiempos de covid-19*.
- Torres, H. (2019). GESTIÓN DE LA MOROSIDAD PARA MEJORAR LA RENTABILIDAD DE LA CAJA TRUJILLO S.A. AGENCIA MOSHOQUEQUE, 2018. In *Normas Tributarias*.
- Vargas, D. (2021). Análisis comparativo de los indicadores de rentabilidad de la banca primer piso (Bancolombia, Davivienda) y de segundo piso (Bancóldex) a partir de un estudio de caso. In *Angewandte Chemie International Edition*, 6(11), 951–952.
- Vásquez Villanueva, C. A., Huaman Fernandez, R., & Ríos Ríos, Y. R. (2021). Análisis Comparativo de la Rentabilidad y la Liquidez, en las AFP, Perú. *Diagnóstico FACIL Empresarial, Finanzas, Auditoria, Contabilidad, Impuestos, Legal*, 15, 33–39. <https://doi.org/10.32870/dfe.vi15.24>
- Villar, P. (2020). *Telecomunicaciones, el sector con mayor porcentaje de deudores morosos: ¿a qué se debería ello?* Elcomercio.