



UNIVERSIDAD CÉSAR VALLEJO

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

La Morosidad y su Efecto En La Situación Económica y Financiera De La
Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L Año 2016-2017

**TESIS PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE
CONTADOR**

AUTORA

Alva Oribe Marielita Elizabeth

ASESORES

Mg. Araujo Calderón Wilder

Mg. Poma Sánchez Luis Alberto

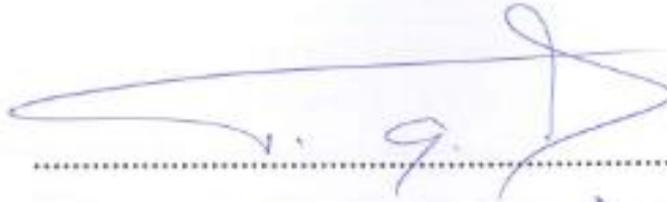
LÍNEA DE INVESTIGACIÓN

Finanzas

TRUJILLO-PERU

2018

PÁGINA DE JURADOS



Mg. Araujo Calderón Wilder Adalberto.
Presidente



Mg. Poma Sánchez Luis Alberto.
Secretario



Mg. Arias Pereyra Guillermo Paris.
Vocal

DEDICATORIA

A Dios

Por haberme permitido llegar hasta este punto y haberme dado salud para lograr mis objetivos, además de su infinita bondad y amor.

A mi querida madre por inculcarme buenos Valores por su insistencia de que hay que Salir adelante a pesar de las circunstancias, por apoyarme siempre incondicionalmente.

*A mis amadas hermanas Mercy y Sonia
Por estar pendiente siempre de mí
Apoyándome incondicionalmente
Y dándome un consejo bueno para mi
Vida.*

AGRADECIMIENTO

A Dios, por darme la oportunidad de vivir y por estar conmigo en cada paso que doy, por fortalecer mi corazón e iluminar mi mente y por haber puesto en mi camino a aquellas personas que han sido mi soporte y compañía durante todo el periodo de estudio.

A mis padres, por darme la vida, quererme mucho, creer en mí y porque siempre me apoyaron.

A mis profesores de la Universidad por su invaluable enseñanza, tiempo y apoyo para que concluya satisfactoriamente esta etapa de mi formación profesional.

Un agradecimiento especial para mi familia, quien con su entrega desinteresada, han sabido guiarme y orientarme en el presente trabajo de investigación.

DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD

Yo, Alva Oribe Marielita Elizabeth con DNI N° 41000628 , a efecto de cumplir con los reglamentos y las normativas que la Universidad Cesar Vallejo, Facultad de Ciencias Empresariales, Escuela de Contabilidad, declaro bajo juramento que toda la información brindada en esta tesis es veraz y autentica.

Así mismo, declaro también bajo juramento que toda la información que se presenta en esta tesis son auténticos y veraces de tal sentido asumo toda responsabilidad que corresponda ante cualquier falsedad, ocultamiento u omisión tanto de los documentos como de información aportada por lo cual me someto a lo dispuesto en las normas académica de la Universidad Cesar Vallejo

Trujillo, Diciembre del 2018



Alva Oribe Marielita Elizabeth

DNI: 41000628

PRESENTACIÓN

Señores miembros del Jurado tengo el agrado de presentar mi tesis titulada “ La Morosidad Y Su Efecto En La Situación Económica y Financiera De La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA.”, con la finalidad de determinar cómo incide la morosidad en la situación económica y financiera, en cumplimiento del Reglamento de Grados y Títulos de la Universidad Cesar Vallejo para obtener el Título Profesional de Contador Público.

Esperando cumplir con los requisitos de aprobación.

La Autora.

INDICE

PÁGINA DE JURADOS	ii
DEDICATORIA	iii
AGRADECIMIENTO	iv
DECLARACIÓN DE AUTENTICIDAD	v
PRESENTACIÓN	vi
RESUMEN	viii
ABSTRACT	ix
I. INTRODUCCION	11
1.1 Realidad Problemática	11
1.2 Trabajos Previos	12
1.3 Teorías Relacionadas al Tema.	15
1.4. Causas de la Morosidad	21
1.5. Razón Rápida (prueba ácida)	24
1.6. Formulación del Problema	24
1.7. Justificación del Estudio:	24
1.8. Hipótesis	25
1.9. Objetivos	25
II. MÉTODO	27
2.1 Tipo de Investigación	27
2.2 Diseño de la Investigación	27
2.3 Variables y Operacionalización de Variables	27
2.4. Población y Muestra	30
2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad	30
2.6. Método de Análisis de Datos	30
2.7. Aspectos Éticos	30
III. RESULTADOS	32
IV. DISCUSIÓN	60
V. CONCLUSIONES	64
VI. RECOMENDACIONES	67
VII. PROPUESTAS	69
VIII. REFERENCIAS	72
ANEXOS	74

RESUMEN

La finalidad del presente trabajo de investigación es examinar la morosidad y su efecto en la situación económica y financiera de Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L en el año 2017, por lo tanto se aplicó una investigación descriptiva utilizando un diseño no experimental a causa que no se manipuló la indagación por lo tanto continuamos a describir y detallar los información obtenida, considerando que es de corte transversal ya que esta recaudación de información se ejecutó en el mismo periodo 2018. Por lo tanto una de las principales causas que tienen los clientes para no cumplir con sus obligaciones es la falta de liquidez, así como también la Rentabilidad Económica y Financiera del año 2016 ha tenido una disminución ha comparación del año 2017. Se concluye que la morosidad está afectando negativamente a la Rentabilidad de la Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L en el año 2017.

Palabras Clave: Morosidad, Situación Económica, Situación Financiera

ABSTRACT

The purpose of this research work is to examine the delinquency and its effect on the economic and financial situation of BEDA EIRL Multiservicios y Llantas in 2017, therefore a descriptive investigation was applied using a non-experimental design because it was not manipulated the investigation therefore we continue to describe and detail the information obtained, considering that it is cross-sectional since this information collection was executed in the same period 2018. Therefore, one of the main causes that customers have to not comply with its obligations is the lack of liquidity, as well as the Economic and Financial Profitability of the year 2016 has had a decrease compared to the year 2017. It is concluded that the delinquency is negatively affecting the profitability of the Multi-Service Company and Rims BEDA EIRL in the year 2017

Keywords: Late Payments , Economic Situation, Financial Situation

INTRODUCCIÓN

I. INTRODUCCION

1.1 Realidad Problemática

En el Perú la morosidad para al cierre de febrero de 2017 según (asociación de bancos del Perú) se ubicó en 2.98%, cifra que represento un ligero incremento de 0.3puntos porcentuales (p.p.) frente al mes anterior y de 0.27 p.p. en comparación con febrero de 2016. La tendencia que mantiene la morosidad en algunos de los distintos tipos de crédito, se da en línea con la desaceleración de la demanda interna, la cual continúa impactando sobre el nivel de desempleo nacional y por ende en los ingresos de la población.

“Según el Banco Central de Reserva en la región la libertad la morosidad creció en el sector privado el 5.5%”.(Andina del Perú Para El Mundo.2017, (párr.1). Es evidente que en nuestra región existe un alto índice con respecto a nivel de incumplimiento de pagos en un periodo puede decir que este incremento se debe al fenómeno del niño presenciado en la provincia de Trujillo y como consecuencia muchas empresas se vieron afectadas en sus ingresos.

En la ciudad de Trujillo la Empresa Multiservicios y llantas BEDA, dedicada a la venta de llantas, lubricantes y brindar servicios. Es creada con el objetivo de fomentar el desarrollo de su localidad y atender las necesidades de sus clientes y público en general, Sin embargo La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA , se encuentra enfrentando problemas económicos por la falta de pagos por parte de sus clientes, ya que esto le impide que cumpla con sus obligaciones de cuentas por pagar a sus proveedores, como también carece de efectivo para comprar su mercadería y poder cumplir con otros gastos, estos riesgos crediticios ocurre por las flexibles de políticas de crédito, por falta de asignación de personal dedicado hacer cobranzas a los deudores, por la falta de organización, por falta de planificación.

Esto causa que haya una lista grande de clientes morosos que no cumplen con sus obligaciones con la empresa, a pesar que estos cuando llevan las llantas firman unas letras, estas letras se pagaran máximas en 30 días y en cuatro

partes, dejando datos completos como es su DNI, dirección de su vivienda o de su empresa donde laboran

Esta situación complicada de los retrasos en los pagos en el sector empresarial afecta la situación económica y financiera de la Empresa Multiservicios y Llantas BEDA de la ciudad de TRUJILLO, la cual causa preocupación al gerente, Contador y Administrador así como también a los trabajadores,

Por lo tanto a causa de este problema, dificulta a la empresa el logro de sus objetivos y metas de la Empresa Multiservicios y Llantas BEDA.

Esta investigación tiene por finalidad dar a conocer cuál es el efecto que tiene la morosidad en la situación económica y financiera de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA de la ciudad de Trujillo año 2017.

1.2 Trabajos Previos

1.2.1. Internacional

Fontalvo Herrera, T. De la Hoz Granadillo, E & Vergara, C. (2012) Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimentario de Barranquilla-Colombia.

Concluye que:

En este artículo de investigación se presentan los resultados obtenidos durante el desarrollo del proyecto aplicación del análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimento Barranquilla. En este realiza inicialmente una descripción detallada de las evaluaciones de los sistemas organizacionales, los indicadores de liquidez, indicadores de actividad, indicadores de rentabilidad e indicadores de endeudamiento,(...) y la utilización de la técnica análisis discriminante para diferenciar dos periodos establecidos, 2004 y 2009. De los indicadores financieros Rentabilidad Operativa del Activo (RO), Rotación de Activo (RA),

Nivel de Endeudamiento (NE) del sector presentan diferencias significativas de un periodo a otro.(párr.1)

1.2.2. Nacional

Villacorta & Uceda (2014). Las Políticas de Ventas al crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I. R.L en la ciudad de Lima periodo 2013.

Tiene como propósito “Determinar si las políticas de ventas al crédito influyen en la morosidad de los clientes en la Empresa Import Export Yomar E.I.R.L en la ciudad de Lima en el periodo 2013.”(p.8)

El instrumento empleado es “Para la recolección de información del presente trabajo de investigación se utilizó los siguientes instrumentos: Guía de entrevista, Cuestionario, Análisis de los reportes de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L (...).”(p.20)

Concluye que:

De una muestra de 100 clientes cuyos casos presentan diversas cuentas por pagar a la empresa se ha determinado que hay un 60% que no realiza los depósitos en los tiempos establecidos y el 40% si cumple con sus obligaciones en los plazos estipulados.

1.2.3 Local

Llerena (2013). Riesgo crediticio y su implicancia en la gestión financiera y económica en la cartera de créditos de la Edpyme Acceso crediticio S.A. 2012.

Su finalidad es “Determinar implicancia del riesgo crediticio en la gestión financiera y económica en la cartera de créditos de la edpyme acceso crediticio S.A. 2012.” (p.10)

“Para realizar el presente trabajo de investigación, luego de haber identificado la información necesaria (archivos y documento de la EDPYME), se procedió a extraerla, recopilarla, clasificarla (...).” (p.51)

Se concluye:

Los reglamentos de la organización respecto a las cuentas que presentan retrasos en sus pagos han generado que el cliente realice abonos iniciales generando así una disminución de las cuentas cuyos plazos superan la fecha de pago establecida.

1.2.4 Local

Mendoza (2016).El endeudamiento y su incidencia en la situación económica-financiera en la empresa de transporte Acuario SAC, Distrito El Porvenir Año 2015.

Su intención es “Determinar la incidencia del endeudamiento en la situación económica- financiera en la empresa de transporte Acuario SAC, Distrito El Porvenir Año 2015.” (p.10)

Este estudio es descriptivo en donde las variables estudiadas no fueron manipuladas. Corte transversal ya que es realizada en un periodo determinado, en donde se observa y analiza el problema que existe en la empresa sobre el endeudamiento en la empresa. (p.19)

Se concluye que:

Al analizar las deudas se llegó a la conclusión que la empresa cuenta con 6 préstamos financieros, no tiene un límite por lo que no cuenta con estudio financiero, lo único que realiza es verificar las tasas de interés que cobrar las entidades financieras, también nos dice que la empresa paga al día sus cuotas que varían mes a mes, por lo que la empresa se encuentra endeudada hasta el año 2019, y esto han sido utilizados para la compra de unidades de transporte y pagar sus deudas con terceros, ya sea también que adquirieron préstamo para pagar su cuota que tenían que cancelar. (p.43)

1.3 Teorías Relacionadas al Tema.

1.3.1. La Morosidad

Según, Herce y Hernández (2012). Morosidad y financiación empresarial: el papel de la financiación no bancaria en España.

Indica que se define como la demora en el cumplimiento de un compromiso dentro del tiempo establecido, es una falta de puntualidad de un pago y devolución de una deuda.

“La morosidad en las relaciones comerciales entre empresas constituye un freno al crecimiento de su actividad. (...).Otras consecuencias derivadas de la morosidad es la desconfianza que genera entre las entidades de y las empresas,(...).”(p.46).

Ante esto podemos decir que el retraso en los pagos por las ventas realizadas al crédito, en la mayoría de empresas de diferentes rubros se presenta tal situación ya que los clientes no cumplen a tiempo con el abono de sus compromisos ya que perjudican la condición económica de la organización.

Según, Pascual y Del Río, (2012) añaden que la tecnología juega un papel transcendental en el mejoramiento en la gestión de cartera de Crédito proporcionando un ahorro considerable de tiempo y dinero. El establecer políticas en la Gestión de Cartera de crédito en una empresa permitirá determinar qué tipo de clientes están en las condiciones económicas necesarias para cumplir con los abonos correspondientes, estas políticas medirán el riesgo por el cual atraviesan sus recursos financieros asignados a los clientes y de la misma manera se analizará el tipo de garantías que se exigirá por el otorgamiento de crédito.

Según De la Fuente y Isabel (2013) si se dispone de una excelente cartera de clientes que cumplan con los pagos en los términos y tiempo establecidos la liquidez tendrá un incremento y se aseguran por un buen tiempo en el mercado, pero si la cartera de crédito tiene un periodo de tiempo mayor al del establecido sin ser cancelado pondrá en riesgo la

continuidad de toda la empresa. La búsqueda de nuevos clientes tiene la finalidad de aumentar las ventas tanto de contado como las de crédito, La búsqueda de nuevos clientes tiene la finalidad de aumentar las ventas tanto de contado como si encuentran nuevos clientes significará que habrá un incremento en sus ventas pero si no los encuentran sus ventas se mantendrán o en el peor de los casos disminuirá, ya que dependiendo del aumento o disminución de la liquidez también lo hará la oferta de crédito

Riesgo de crédito.- Es la probabilidad de padecer un año por el incumplimiento de las obligaciones de pago del prestatario (María Hernández et al. 2007).

El Crédito._ Un crédito conlleva una acción entre acreedor y deudor el cual se responsabiliza a devolver el bien requerido (dinero). Las expresiones del crédito poseen distintas variables y dependerá de cada caso propio. Según Valls (1999), la palabra crédito se origina del latín *credere* significa tener seguridad en que el deudor pague.

Políticas De Crédito._ Según Ross (2010), determina que la política de crédito, tiene 3 elementos, la frase de venta, el estudio de crédito y la política de cobranza. En el primero se analiza el tiempo y la clase de descuento. Segundo, en el estudio de la política de crédito, se investigan las causas que contribuyen en la determinación de otorgar el crédito, siendo esto. Las consecuencias sobre los ingresos por la demora en la cobranza, las consecuencias acerca de los costos, por las cuentas por pagar, la probabilidad de falta de pago por el costo de administrar el crédito y la cobranza de crédito.

Política De Cobranza._ Después de dar los bienes y la factura a los clientes, la segunda

1.3.2 Situación Económica

Tanaka (2005). "Situación económica está conformada por la rentabilidad y utilidad de la empresa." (p.186)

Hace referencia al patrimonio de la empresa, es decir, a la cantidad de bienes y activos que posee la entidad.

1.3.3 Situación Financiera

Tanaka (2005) "Situación financiera es la capacidad para hacer frente a sus deudas u obligaciones compuesta por la liquidez y el endeudamiento. Es decir, al efectivo que dispone en lo inmediato la empresa (pp.186-187)

1.3.4. Ratios Financieros

1.3.5. Ratios de Liquidez

$$\text{Liquidez General} = \text{AC} - / \text{PC}$$

Los ratios de liquidez miden de manera aproximada la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones de corto plazo.

$$\text{Prueba Absoluta} = \frac{\text{Caja}}{\text{PC}}$$

Este ratio solamente considera el efectivo disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas. No toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa, el índice ideal es de 0.5.

Si el resultado es menor que 0.5, no se cumple con obligaciones de corto plazo.

1.3.6. Ratios de Solvencia

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

El ratio de endeudamiento pone de manifiesto la proporción que existe entre la financiación ajena con la que cuenta con la que cuenta la empresa y sus recursos propios, de forma que podremos saber, si el montante de las

deudas de la entidad es el adecuado para la cuantía de los fondos propios que posee.

$$\text{Razón De Cobertura De Intereses} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Gastos Financieros}}$$

Refleja la capacidad del proponente del cumplir con sus obligaciones financieras. A mayor cobertura de intereses, menor es la probabilidad de que el proponente sus obligaciones financieras.

1.3.7. Ratis de Rentabilidad

$$\text{Rentabilidad Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Mide la rentabilidad sobre el activo total. Es decir, el beneficio generado por el activo de la empresa. A mayor ratio, mayores beneficios a generado el activo total, por tanto un valor más alto significa una situación mas prospera para la empresa.

$$\text{Rentabilidad Capital} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}}$$

Mide la rentabilidad del patrimonio propiedad de los accionistas, tanto del aportado por ellos, como el generado por el negocio empresarial. Un valor más alto significa una situación más prospera para la empresa y sus accionistas.

1.3.8. Ratios De Gestión

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Venta}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Mide las rotaciones de las cuentas por cobrar y se utiliza para evaluar las condiciones de pago que la empresa concede a sus clientes. Mide el número promedio de veces al año que se cobran las cuentas a clientes, es decir, la frecuencia de recuperación de las cuentas por cobrar.

$$\text{Rotación Del Activo Total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Mide la eficiencia con que la Empresas utilizan sus activos para generar ingresos. Se calcula dividiendo los ingresos por ventas de activos totales.

1.3.4. Índice De Rentabilidad

Según Gitman & Zutter (2012). Existen muchas medidas de rentabilidad. En conjunto, estas medidas que van a permitir a los analistas analizar los ingresos de la organización respecto a un nivel de ventas. Sin utilidades, una empresa no podrá captar inversión externa. Los accionistas, los acreedores y la dirección presentan mucha atención al incremento de las utilidades debido a la importancia que el mercado otorga a los ingresos. (p.73)

1.3.5 Estado de Pérdidas y Ganancias

Según Gitman & Zutter (2012). Principios de administración financiera. “Es un instrumento muy usado para analizar la rentabilidad referente a las ingresos de la organización, Cada elemento de este estado se refleja como una proporción de los ingresos. Los estados de ganancias y pérdidas son de gran beneficio para comparar el desempeño a lo largo del tiempo. “(...) (p.73)

1.3.6. Margen de Utilidad Bruta: Según Gitman & Zutter (2012) “Es el porcentaje que queda de cada dólar de ventas después de que la compañía pago sus costos. Cuanto más alto es el margen de utilidad bruta es mejor para la empresa.” (p.74).

1.3.7. Estado de Flujo de Efectivo: Según Montenegro (2017). Finanzas y matemáticas financiera para MYPES

Generalmente solemos escuchar de dos estados financieros en particular: El estado de situación financiera y el estado de resultados. No obstante, pocas veces le ponemos la atención debido a otro Estado también financiero, uno de los menos utilizados y pocas veces conocidos, el cual nos muestra cómo es que el dinero de la empresa se genera y como es que este ha sido invertido en los diferentes conceptos de la empresa. Nos referimos al Estado de Flujo de Efectivo, un estado en el cual podremos apreciar como nuestro dinero ha sido utilizado en 3 actividades en Particular (p.168)

1.3.8. Actividad De Operación: Según Montenegro (2017). Finanzas y matemáticas financiera para MYPES.

Este rubro es de suma importancia porque nos dirá explícitamente si es que la empresa está generando dinero través de sus propias actividades diarias, como por ejemplo ventas, prestaciones de servicios, etc. En definitiva como analistas financieros, debemos tener especial énfasis en este concepto, ya que el flujo neto de operación positivo nos mostrara una empresa con liquides financiera y a la vez sólida que está generando oportunamente el efectivo de sus acciones; en tanto que un flujo negativo neto de operación significaría que la empresa ya no está obteniendo los ingresos suficientes y que sus pasivos están aumentando considerablemente

1.3.9. Actividades de inversión

Según Montenegro (2017). Finanzas y matemáticas financiera para MYPES. Este rubro muestra si nuestro dinero ha sido invertido en aumentar nuestro activo no corriente, o si tal vez, hemos generado dinero, ya sea por venta de este activo. Así, los flujos positivos son generados ya sea por la venta de activo no corriente (propiedades, planta, y equipo intangible, activos biológicos, etc.); y de igual manera flujos provenientes de la compra de activo fijo (p.169)

1.3.10. Actividades de financiamiento

Según Montenegro (2017). Finanzas y matemáticas financiera para MYPES. Puede que nuestra empresa a lo largo del periodo haya solicitado dinero de fuentes externas el cual le permitió financiar diversas operaciones a lo largo de dicho periodo. Es así que este rubro mostrara esos flujos provenientes de préstamos, obligaciones financieras, etc.; de igual manera, nos puede mostrar flujo negativo, los cuales se traducirán como las amortizaciones de nuestras deudas externa pendiente de pago. (p. 169)

1.3.11. Endeudamiento

Según Gitman & Zutter (2012). Principios de administración financiera. Indica la cantidad de dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista de finanzas, se interesa más en las obligaciones financieras a largo plazo porque estas involucran a la empresa con un flujo de pagos a largo plazo. Mientras mayor es la obligación financiera de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos de sus pasivos.(...) (p.70)

1.4. Causas de la Morosidad

Según Pere (2014). La solvencia no siempre es por causa de solvencia de los deudores, puesto que existen otras causas ajenas al cliente y a los problemas de dinero.

Las principales causas de los impagos se pueden agrupar en las siguientes categorías.

- Liquidez y problemas financieros
- Económicas
- Circunstanciales
- Culturales
- Del Nivel Intelectual
- Causas Emocionales

1.4.1. Causas de liquidez y problemas financieros:

El deudor no dispone de fondos autogenerados suficientes para hacer frente a todos los pagos operativos y financieros.

1.4.2. Causas Económicas:

Generalmente se trata de empresas cuyos beneficios son insuficientes y su rentabilidad es excesivamente reducida para que el negocio sea viable. La causa más frecuente es una bajada de las ventas, lo que provoca una disminución en los ingresos.

1.4.3. Causas Circunstanciales:

El deudor está atravesando por unas dificultades coyunturales, como puede ser una enfermedad, un siniestro empresarial, la pérdida de un pedido importante, la entrada de un competidor extranjero, etc.

1.4.4. Causas Culturales:

El deudor, aun teniendo dinero, no paga porque carece de una cultura empresarial que le dicte que la conducta de pagos debe ser correcta. Esta cultura del “no pago” viene muchas veces fomentada por la cultura social imperante en el país ya que en nuestro país no existe una gran cultura del cumplimiento del cumplimiento puntual de las obligaciones de pago.

1.4.5. Causas emocionales

Algunos deudores que no tienen problemas de solvencia, no pagan por motivos emocionales, pueden ser que estén enfadados con el proveedor o cliente por alguna disputa comercial o exista algún conflicto no resuelto que haya deteriorado las relaciones. El motivo es fastidiarlo porque el deudor considera no justa la deuda.

1.4.6 Finalidad De Los Estados Financieros

Según las NIC 1 comunica los estados financieros constituyen una representación financiera de la situación financiera y de las transacciones llevadas a cabo por la empresa. El objetivo de los estados financieros, con

propósito de información general, es suministrar información acerca de la situación y desempeño financiero, así como el de los flujos de efectivo, que sea útil a un amplio espectro de usuarios al tomar decisiones económicas. Los estados financieros también muestran los resultados de la gestión que los administradores han hecho de los recursos que se les han confiado. Para cumplir este objetivo, los estados financieros suministran información acerca de los siguientes elementos de la empresa.

Activo. Se hallan los derechos de cobro, mercaderías almacenadas, los recursos o bienes, que fueron financiados, con dinero propio o ajeno.

Pasivo. Nacen los orígenes en el cual la empresa ha obtenido los recursos propios, remuneraciones, los préstamos, las cuentas por pagar.

Patrimonio Neto. Es todo lo propio que la empresa posee.

1.4.7 Deuda. La deuda acapara cualquier instrumento financiero, activos de la empresa, tiene un tiempo de vida establecido. El costo de la deuda está definido por los fondos de intereses (Count, 2010,p. 531).

1.4.8 Liquidez desde el punto de vista del activo

Según Tanaka Nakasone. G (2005).

Análisis de Estados Financieros Para la Toma de Decisiones Se dice que un activo es líquido cuando se puede convertir rápidamente en efectivo. Por ejemplo, tener el dinero en invertido en mercadería es más líquido que tenerlo en maquinarias pues es más fácil realizar (vender) la mercadería y cobrarla que en el caso de la maquinaria (p.186)

1.4.9 Liquidez desde el punto de vista de la empresa:

Según Tanaka (2005). Análisis de Estados Financieros Para la Toma de Decisiones

Es la capacidad que tiene una empresa de afrontar de manera ordenada sus obligaciones.

Una empresa tiene una buena situación de liquidez si cada vez que debe de pagar una obligación lo puede hacer de manera ordenada pero, ¿Que significa serlo “ de manera ordenada”? Decimos que la empresa puede pagar ordenadamente si a momento de afrontar su obligación lo hace sin que esto represente perjuicio importante para la compañía. (p. 187)

1.5. Razón Rápida (prueba ácida).

Según Gitman & Zutter

(2012).Principios de administración financiera.

La razón rápida (prueba acida). La baja liquidez del inventario generalmente se debe a dos factores primordiales:

1.- Muchos tipos de inventario no se pueden vender fácilmente porque son productos con una facilidad especial, productos parcialmente terminados.

2.- El inventario se vende generalmente al contado y al crédito, lo que significa que se vuelve una cuenta por cobrar antes de convertirse en efectivo.

1.6. Formulación del Problema

¿Cuál es el efecto de la Morosidad en la Situación económica y financiera de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017?

1.7. Justificación del Estudio:

Según los criterios de Hernández y Bautista (2012), que indican.

❖ Conveniencia:

Este trabajo es beneficioso para la empresa para poder prevenir los riesgos y de esa manera enfrentar cualquier tipo de problema que se presenta, también ayudará a tomar nuevas decisiones al gerente.

❖ Relevancia Social. Este trabajo de investigación incurre en la sociedad económica y financiera en la empresa de esta manera se verá que

recursos se están utilizando de una manera equivocada, por consiguiente veremos el bienestar de la organización y la satisfacción de la sociedad.

- ❖ **Implicancia Práctica.** Este estudio tiene como finalidad de sugerir políticas para el área de crédito y cobranza en la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017.
- ❖ **Valor Teórico.** Esta investigación propone políticas para el área de créditos y cobranzas con el propósito de mejorar la situación económica y financiera de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L.
- ❖ **Utilidad Metodológica.** En esta investigación se utilizará herramientas necesarias para poder mejorar las políticas del área de créditos y cobranzas y de esta manera reducirá el índice de morosidad en la organización.

1.8. Hipótesis

La Morosidad tiene efecto negativo en la Situación Económica y Financiera de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017

1.9. Objetivos

1.9.1. Objetivo General

- ❖ Demostrar el efecto de la morosidad en la Situación Económica y Financiera De La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017

1.9.2. Objetivos Específicos

- ❖ Describir las causas de la Morosidad de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L
- ❖ Analizar la Situación Económica y Financiera de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017
- ❖ Proponer un plan de acción para evitar el crecimiento de la morosidad de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017

MÉTODO

II. MÉTODO

2.1 Tipo de Investigación

Descriptiva puesto que la investigación enfoca el efecto de la morosidad en el resultado económico y financiero en de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.RL año 2017.

2.2 Diseño de la Investigación

Este reciente estudio es de un modelo no experimental a causa que no se manipuló la indagación por lo tanto continuamos a describir y detallar los información obtenida, considerando que es de corte transversal ya que esta recaudación de información se ejecutó en el mismo periodo 2017.

2.3 Variables y Operacionalización de Variables

2.3.1 Variables

Variable Independiente: Morosidad

Variable Dependiente: Situación Económica y Financiera

2.3.2. Operacionalización

Variables	Definición Conceptual	Definición Operacional	Indicadores	Medición
Morosidad	Según, Herce y Pablo Hernández (2012). Se define como la demora en el cumplimiento de un compromiso dentro del tiempo establecido, es una falta de puntualidad de un pago y devolución de una deuda	Para la investigación de esta variable, se realizará mediante entrevista y análisis de datos.	<ul style="list-style-type: none"> -Monto en (s/) de créditos vencidos, atrasados y judiciales. -Porcentaje de clientes con problemas de morosidad. -Promedio Anual (s/) de la morosidad en la empresa. -Porcentaje de morosidad en la empresa. 	Nominal

**Situación
Económica y
Financiera**

Situación Económica

“Situación económica está conformada por la rentabilidad y utilidad de la empresa.” Tanaka Nakasone, G. (2003).

Hace referencia al patrimonio de la empresa, es decir, a la cantidad de bienes y activos que posee la entidad.

Situación Financiera

Tanaka (2005) “Situación financiera es la capacidad para hacer frente a sus deudas u obligaciones compuesta por la liquidez y el endeudamiento. Es decir, al efectivo que dispone en lo inmediato (pp.186-187) “

Para el estudio de esta variable, se realizó un análisis documentario del Estado de Resultados y Estado de Situación Financiera.

Ratios:

- Liquidez
- Rentabilidad
- Solvencia
- Gestión

Razón

2.4. Población y Muestra

2.4.1 Población

La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L De La Libertad.

2.4.2. Muestra

El área de ventas y cobranza de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L De La Libertad, año 2017

2.5. Técnicas e instrumentos de recolección de datos, validez y confiabilidad

2.5.1. Técnicas e instrumentos

En nuestra investigación emplearemos la técnica de la entrevista con el instrumento de guía de entrevista que se realizará al personal que se encuentra en el área El área de ventas y cobranza de la Empresa.

Por otro lado la técnica de la encuesta con instrumento de cuestionario aplicado a otras empresas del mismo rubro.

2.6. Método de Análisis de Datos

Se procederá a realizar un análisis de datos para luego procesar la información en el programa de Microsoft Excel para el empleo de cálculos para ello utilizaremos tablas, gráficos para presentar la información de manera clara y detallada

2.7. Aspectos Éticos

Esta investigación se ha desarrollado teniendo en cuenta las normas APA establecidas que han permitido dar un aporte propio de nuevas ideas. Mostrando así información clara y confiable para el beneficio de la empresa.

RESULTADOS

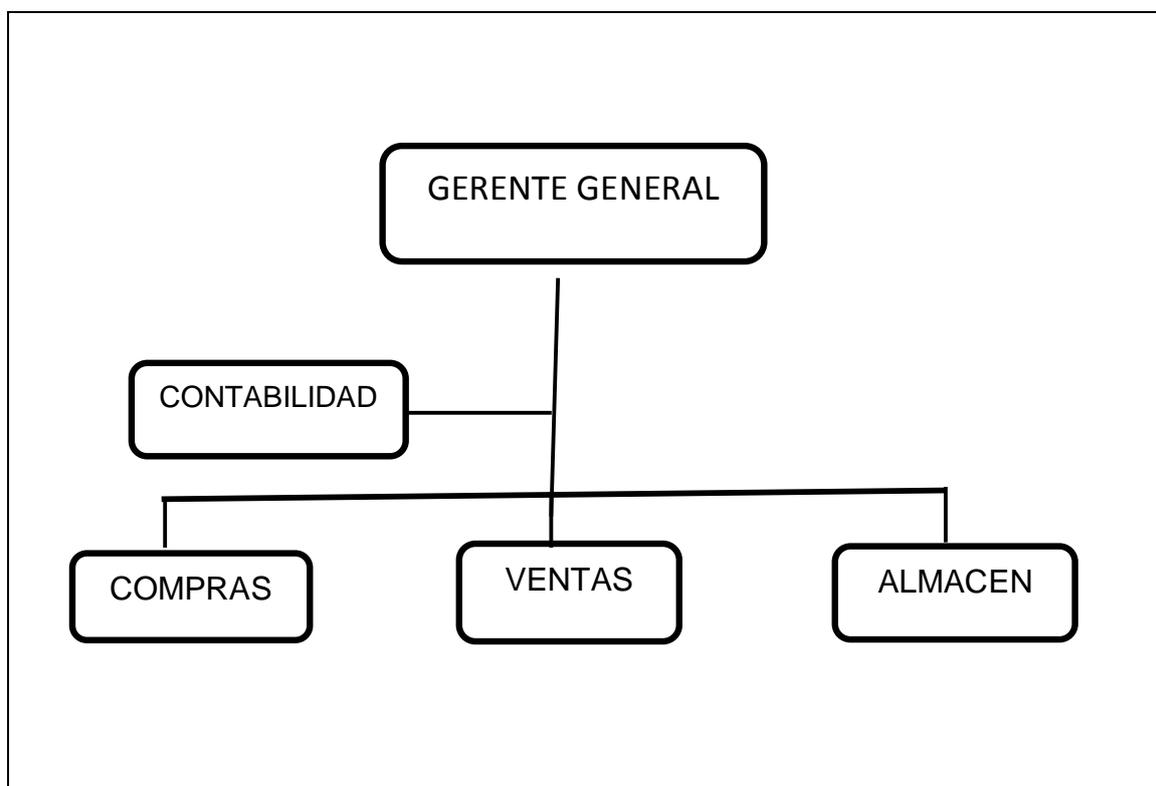
III. RESULTADOS

ASPECTOS ADMINISTRATIVOS

3.1 Generalidades de la empresa

Multiservicios y Llantas BEDA EIRL. El representante legal de esta empresa es el sr Víctor Lucho Sevilla Jiménez. La actividad de la empresa se inicia en junio del 2009, con domicilio fiscal Av. prolongación Cesar Vallejo 1737 Urb, el Palomar Trujillo, cuenta con un almacén con llantas de auto y camioneta, almacén con llantas de camión, área de ventas y área de contabilidad, esta empresa se formó con un capital s/. 500,000 (quinientos mil soles) el cual su rubro de negocio es venta de llantas, auto, camioneta, camión, agrícolas venta de aceite ,filtros, aditivos, baterías, filtros, limpieza de inyectores, enllante, balanceo, alineamiento, servicios de mecánica en general y electricidad, también cuenta con enllante a domicilio.

Figura N° 01: Estructura Organizacional de la Empresa



3.2 Descripción de las causas de la morosidad de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L.

Tabla 01:

Causas de la Morosidad

Nº	Pregunta	Respuesta	Comentario	Efecto	Evidencia
1	¿Cuáles son las Causas de la Morosidad en la Empresa?	Estas se deben a que no hay un seguimiento continuo hacia la cartera de nuevos créditos otorgados. Además no se investigaba al cliente para conocer su capacidad de pago. Asimismo había una mala gestión de cobros ya que el personal concedía nuevos créditos sin cobrar la deuda anterior.	El que estos clientes no cumplan con sus obligaciones de pago, hace que la empresa se retrase con sus obligaciones con sus proveedores y sus demás obligaciones por pagar.	Seguir teniendo aún una cartera de clientes que presentan demora en cumplir sus obligaciones contraídas. Por consiguiente estos problemas preocupan al área administrativa de la empresa.	Ver Tabla 05

<p>2 ¿Cuáles son las causas de que los clientes no cumplen con sus obligaciones?</p>	<p>Para este año las causas de muchos clientes se deben a problemas de liquidez, familiares, a que su negocio quebró. Pero en el año anterior se atribuye a la falta de políticas de créditos, falta de personal capacitado, mala gestión de cobros, problemas financieros, problemas económicos, carencia de cultura empresarial.</p>	<p>Por las causas de estos clientes que no pueden estar al día con sus pagos, la empresa no tiene dinero para pagar la planilla de su personal</p>	<p>Este problema por la falta de políticas y personal capacitado origina que la empresa tenga un porcentaje alto de clientes que incumplen con sus obligaciones de pago con la empresa.</p>	<p>Ver Tabla 04 y 05</p>
<p>3 ¿Existen Reportes de Cuentas por Cobrar?</p>	<p>Si se cuenta con reportes de las deudas de los diferentes clientes, en donde se encuentran clasificados según el tipo de crédito ya sea créditos vencidos, atrasados y judiciales.</p>	<p>La falta de un orden adecuado en los registros de cuentas por cobrar ocasiona desconocer a cuanto asciende las deudas morosas de cada cliente.</p>	<p>Esta situación genera que la empresa presente aún montos elevados de créditos vencidos, atrasados y judiciales a la fecha indicada. Siendo así que hay en mayor proporción créditos judiciales (presentan una demora de 7 meses) lo que es difícil recuperar su cobro.</p>	<p>Ver Tabla 06 y 08</p>

4	¿Existen Políticas de otorgamientos de créditos?	La empresa no cuenta con políticas de otorgamientos de créditos.	Como notamos la empresa carece de estas políticas la cual es la causante de los problemas presentes.	Tener un mayor porcentaje de clientes que han incumplido con sus pagos debido a la falta de políticas de créditos otorgados es decir no existía un límite de créditos concedidos.	Ver Tabla 05
5	¿Tiene la empresa personal capacitado de cobranza a los cliente?	La empresa no tiene personal que cobre a los clientes	La falta de personal adecuado a la cobranza a los clientes no ayuda a la empresa resolver sus problemas financieros.	El no tener personal capacitado origina que estos otorguen más de dos créditos a un cliente en un mismo mes	Ver Tabla 05
6	¿Qué número de clientes tienen la empresa con créditos vencidos?	La empresa tiene 7 clientes con créditos vencidos para el año 2017 y 23 clientes para el año 2016	Se observa que representa una preocupación porque estos clientes pueden de venir en créditos atrasado.	Esta situación no deja de ser preocupante ya que la empresa tiene que ver como cubrir sus pagos de la empresa	Ver Tabla 02 y 03

7	¿Cuántos clientes tienen en la empresa con créditos atrasados?	La empresa tiene 17 clientes con crédito atrasados para el año 2017 y 22 clientes para el año 2016	Esto se debe a la falta de seguimiento continuo por parte de la empresa hacia la cartera de nuevos clientes como también al otorgamiento de crédito sin hacer evaluaciones correspondientes para conocer la capacidad de pago del cliente.	A causa de estos clientes es un problema para la empresa ya tiene montos altos de saldos por parte de estos clientes por cobrar generándole una preocupación al área de cobranzas de la empresa ya que le incurre gastos para hacer cobros a estos clientes.	Ver Tabla 02 y 03
8	¿Cuál es la suma de clientes con cobranza judiciales en la empresa?	La empresa tiene 15 clientes que no han cumplido con sus obligaciones con la empresa para el año 2017 y 22 clientes para el año 2016	Se verifica en las comunicaciones las cartas notariales circuladas a los clientes el inicio de las acciones judiciales iniciadas por el asesor legal de la empresa.	La causa de estos clientes con cobranza judiciales origina que la empresa tenga un saldo alto por cobrar, esto causa gastos a la empresa, ya que tienen que recurrir a un abogado u otros medios para recuperar su dinero.	Ver Tabla 02 y 03

Nota: Para desarrollar este objetivo se hizo una entrevista a la contadora la cual nos facilitó información acerca de las causas de la morosidad en la empresa.

Tabla 02*Clientes con créditos vencidos, atrasados y judiciales del año 2017.*

Condición crediticia	Nº de clientes	Monto (s/.)
Créditos vencidos	7	4.843,27
Créditos atrasado	17	14.441,79
Créditos Judiciales	15	171.047,76
Total	39	190.332,82

Nota: En la tabla 02 se presenta un resumen de los clientes que han tenido una demora en cumplir sus obligaciones contraídas con la empresa y es así que en el año 2017 hay un total de 39 clientes que no han cumplido con sus obligaciones dentro del plazo establecido y cuyo monto total es de s/.190.332,82. Esto se debe a que los clientes no dispusieron de fondos suficientes para cumplir con sus compromisos, pero cabe indicar que se obtuvo una disminución en el monto de deudas por cobrar de los tres tipos de créditos otorgados.

Tabla 03*Clientes con créditos vencidos, atrasados y judiciales del año 2016.*

Condición crediticia	Nº de clientes	Monto (s/.)
Créditos vencidos	23	94.693,69
Créditos atrasado	22	77.180,89
Créditos Judiciales	22	265.828,56
Total	67	437.703,14

Nota: En la tabla 03 se observa que en el año 2016 hay un total de 67 clientes que no cumplen con sus obligaciones de pago con la empresa. Es así que el monto total de créditos vencidos, atrasados y judiciales es de s/.437.703,14. Esto se debe a la falta de seguimiento continuo por parte de la empresa hacia la cartera de nuevos clientes como también al otorgamiento de crédito sin hacer evaluaciones correspondientes para conocer la capacidad de pago del cliente. Por otro lado a la falta de investigación de cada cliente para determinar si cuenta con una buena situación económica para asumir sus obligaciones de pago. Por último a la falta de personal capacitado al momento de otorgar un crédito.

Tabla 04

Cantidad de clientes con las principales causas de la demora de cumplimiento de sus pagos en el año 2017.

Causas	Cantidad de Clientes	%
Problemas de liquidez	17	44 %
Problemas Familiares	10	26 %
Su negocio quebró	6	15%
Otros	6	15 %
Total	39	100%

Nota: En la tabla 04 se puede notar que existen 17 clientes con dificultades de liquidez y cuyo porcentaje es de 44%, otra de las causas con mayor importancia son los problemas familiares y está representado por 10 clientes con un porcentaje de 26%, además se tiene a 6 clientes de los cuales su negocio quebró y por último hay 6 clientes con otro tipo de causas con un porcentaje de 15%.

Tabla 05

Cantidad de clientes con las principales causas de la demora de cumplimiento de sus pagos en el año 2016.

Causas	Cantidad de Clientes	%
Falta de políticas de créditos otorgados	18	27%
Falta de personal capacitado	15	22%
Mala gestión en los cobros	12	18%
Problemas financieros	9	13%
Problemas económicos	6	9%
Problemas culturales	4	6%
Otros	3	4%
Total	67	100%

Nota: En la tabla 05 se puede observar que hay un 27% de clientes que han incumplido con sus pagos debido a la falta de políticas de créditos otorgados es decir no existía un límite de créditos concedidos. Además existe un 22% que por la falta de personal capacitado se presentan adeudos ya que el personal concedía más de 2 créditos mensuales al mismo cliente, otorgaba créditos sin hacer las evaluaciones correspondientes para conocer la capacidad de pago del cliente.

Por otro lado hay un 18 % de clientes que no han pagado debido a la mala gestión de cobros del personal ya que éste concedía nuevos créditos sin cobrar la deuda anterior que tenía el cliente , esto ocurría por miedo a perder la cartera de clientes. Asimismo se presenta un 13% de clientes con problemas financieros y 9% con problemas económicos ya que la mayor parte de sus fondos lo destinaba a satisfacer sus necesidades básicas. Por consiguiente hay clientes con una carencia de cultura empresarial es decir aun disponiendo de

dinero no les interesa estar al día con sus obligaciones de pago. Por último en otras causas se percibe un 4%.

Tabla 06

Promedio Anual de los créditos vencidos, atrasados y judiciales de la Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017.

MES	Vencidos	Atrasados	Judiciales	Total
Enero	13.593	12.375	29.902	55.870
Febrero	9.657	20.098	44.722	74.476
Marzo	6.424	14.408	53.874	74.706
Abril	6.402	9.169	59.412	74.983
Mayo	3.631	9.157	78.654	91.442
junio	2.543	12.949	92.366	107.858
Julio	4.905	11.327	84.242	100.474
Agosto	2.837	15.297	919.019	937.152
Septiembre	10.120	14.197	78.684	103.001
Octubre	4.705	15.755	93.785	114.245
Noviembre	2.806	24.062	129.220	156.088
Diciembre	4.843	14.442	171.048	190.333
Promedio				173.386

Nota: En esta tabla 06 se presenta un resumen general de los clientes que presentan cuentas vencidas, cuentas atrasadas y cuentas judiciales respecto al año 2017. Se evidencia que en Enero hay una menor cantidad de deudas por cobrar mientras que en Agosto se percibe una cantidad mayor. Los diferentes problemas que presentan los clientes para cumplir con sus obligaciones han generado tener estos resultados de s/.173.385 que indica que este monto deja de percibir la empresa en dicho periodo.

Tabla 07

El Nivel de Promedio de Morosidad de la Empresa Multiservicios y Llanta BEDA E.I.R.L 2017

2017		
Orden	Total	%
Alta	S/. 643.391	61%
Medio	S/. 349.630	33%
Bajo	S/. 55.870	5%
Total	S/. 1.048.892	100%

Nota: En esta tabla 07 se indica que el nivel de morosidad en que se encuentra la empresa es medio. El motivo es que en el año 2017 el promedio anual de las cuentas vencidas, atrasadas y judiciales es de s/.173.385.

Tabla 08

Promedio Anual de la Empresa Multiservicios Y Llantas BEDA E.I.R.L AÑO 2016

MES	Vencidos	Atrasados	Judiciales	Total
Enero	15.215	12.185	102.054	129.454
Febrero	29.835	36.255	176.680	242.771
Marzo	37.242	46.067	138.779	222.088
Abril	49.376	60.611	147.150	257.137
Mayo	42.210	52.546	118.088	212.845
junio	38.794	39.006	102.857	180.657
Julio	142.176	37.481	112.037	291.694
Agosto	142.362	29.098	123.426	294.886
Septiembre	65.492	28.866	28.866	123.225
Octubre	3.848.476	26.356	245.779	4.120.611
Noviembre	3.866.797	35.893	346.522	4.249.212
Diciembre	94.694	77.181	265.829	437.703
Promedio				896.857

Nota: En esta tabla 08 Se muestra que en Septiembre hay una menor cantidad de deudas por cobrar mientras que en Noviembre se percibe una cantidad mayor. En el año 2016 los clientes presentaban mayores problemas para cumplir con sus obligaciones generando así tener estos resultados de s/.896.857 que indica que este monto es mayor en comparación al año 2017.

Tabla 09

El Nivel de Promedio de Morosidad de la Empresa Multiservicios y Llanta BEDA E.I.R.L 2016

2016		
Orden	Total	%
Alta	S/. 2.873.883	64%
Medio	S/. 1.498.554	33%
Bajo	S/. 123.225	3%
Total	S/. 4.495.662	100%

Nota: En esta tabla 09 se indica que el nivel de morosidad en que se encuentra la empresa es medio. El motivo es que en el año 2016 el promedio anual de las cuentas vencidas, atrasadas y judiciales es de s/. s/.896.857

Comentario:

Para el objetivo Describir las causas de la Morosidad de La Empresa Multiservicios Y Llantas BEDA E.I.R.L se utilizó el método de análisis documental y se aplicó una entrevista al contador de la empresa para conocer las causas que mayor predominaban de la cuales tenemos que no existía un seguimiento continuo por parte de la empresa hacia la cartera de nuevos clientes, se otorgaba créditos sin hacer evaluaciones correspondientes para conocer la capacidad de pago del cliente. Por otro lado no se investigaba al cliente para determinar si contaba con una buena situación económica para asumir sus obligaciones de pago. Además se encontró que había una mala gestión de cobros ya que el personal concedía nuevos créditos sin cobrar la deuda anterior que tenía el cliente, esto ocurría por miedo a perder la cartera de clientes. Asimismo los problemas financieros, económicos y culturales generaron que los clientes no dispongan de fondos suficientes para cumplir con sus compromisos.

3.3 Análisis de la situación económica y financiera de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA. E.I.R.L. Año 2016 - 2017.

La presente tabla nos muestra una comparación del Estado de Situación Financiera de dos periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

Tabla 10

Análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L 2017-2016

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre 2017-2016 (expresado en soles)

I.- ACTIVO	Análisis Vertical				Análisis Horizontal	
	2017	%	2016	%	Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO CORRIENTE						
Efectivo y Equivalente de Efectivo	8.961,00	1%	27.472,18	1%	- 18.511	-67%
Cuentas por Cobrar Comerciales	804.373,00	59%	1.837.561,76	75%	- 1.033.189	-56%
Estimación de ctas cobranza dudosa	- 453.555,00	-33%	- 467.884,84	-19%	- 14.330	3%
Cuentas por cobrar al personal	7.441,00		5.549,76		1.891	34%
Otras cuentas por cobrar	28.114,00		9.207,84		18.906	205%
Existencias	414.039,00	31%	373.151,53	15%	40.887	11%
Tributos por pagar			48.323,02			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	809.373,00	60%	1.833.381,25	75%	- 1.024.008	-56%
ACTIVO NO CORRIENTE						

INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	542.805,00	40%	621.778,17	25%	-	78.973	-13%
INTANGIBLES	2.403,00		2.404,10				
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	545.208,00	40%	624.182,27	25%	-	78.974	
TOTAL ACTIVO	1.354.581,00	100%	2.457.563,52	100%	-	1.102.983	-45%
II. PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
Cuentas por pagar comerciales	499.205,00	41%	942.575,13	54%	-	443.370	-47%
Impuesto General a las Ventas	49.797,00		36.689,93			13.107	36%
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	183.369,00	15%	31.041,98	2%		152.327	491%
Cuentas por Pagar Diversas	145.648,00	12%	68.792,35	4%		76.856	112%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	878.019,00	67%	1.079.099,39	62%	-	201.080	-19%
PASIVO NO CORRIENTE							
Obligaciones Financieras	352.329,00	29%	652.392,68	38%	-	300.064	-46%
TOTAL PASIVO	1.230.348,00	100%	1.731.492,07	100%	-	501.144	-29%
III. PATRIMONIO							
Capital	65.248,00	53%	65.248,00	9%			
Resultados Acumulados	149.103,00	120%	584.218,61	80%	-	435.116	-74%
Resultados del Ejercicio	- 90.118,00	-73%	76.604,84	11%	-	166.723	-218%
TOTAL PATRIMONIO	124.233,00		726.071,45		-	601.838	-83%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.354.581,00	100%	2.457.563,52	100%	-	1.102.983	-45%

Nota: En esta tabla 10 se muestra el análisis realizado al Estado de Situación Financiera de la empresa Multiservicios Y Llantas BEDA E.I.R.L mediante el análisis vertical y horizontal.

Comentario:

Del análisis realizado al año 2016 se halló que había incrementos en las cuentas por cobrar a terceros como también en las cuentas de cobranza dudosa debido a que se daba créditos excesivos al cliente y no se realizaba una buena gestión de los créditos otorgados por parte del personal. Teniendo así que en el año 2016 las Cuentas por Cobrar Comerciales representan el 75% con un monto de s/.1.837.561,76. Para el año 2017 una de las medidas tomadas por parte de la empresa es vender al contado y no al crédito generando así que las Cuentas por Cobrar Comerciales representen el 59% con un Monto de s/. 804.373,00.

Por otro lado en el año 2017 la falta de rotación de existencias repercutió en la situación financiera de la empresa ya que ésta no disponía de dinero en efectivo para asumir sus obligaciones contraídas ya sea con el personal, proveedores, etc. como se evidencia que la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo en el año 2017 es de s/8.961, un monto menor en comparación del año 2016 que se tenía un monto de s/. 27.472,18. Además otro de los factores que ha afectado a la situación financiera de la empresa es que el sueldo básico subió a 930 teniendo así en el año 2017 un 15% de Remuneraciones y Participaciones por Pagar frente a un 2% en el año 2016.

En síntesis la situación financiera (capacidad de pago de la empresa) para el año 2017 se vio afectada debido a la falta de efectivo generado por el incremento de mercadería almacenada, tener cuentas por Estimación de cobranza dudosa .

Tabla 11

Análisis horizontal y vertical del Estado de Resultados de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L 2017-2016

En esta tabla observamos una comparación de los Estados de Resultados de dos periodos, para saber si la empresa está generando utilidades y que tan eficiente es la gestión de los recursos disponibles.

Estado de Resultados								
Al 31 de Diciembre 2017- 2016								
		Análisis Vertical				Análisis Horizontal		
		2017	%	2016	%	Variación Absoluta	Variación Relativa	
Ventas		2.149.569	100%	4.444.632	100%	-	2.295.063	-52%
Costo de Ventas	-	1.771.058	-82%	3.650.010	-82%	-	1.878.952	-51%
UTILIDAD BRUTA		378.511	18%	794.622	18%	-	416.111	-52%
Gastos Administrativos	-	291.823	-14%	234.256	-5%	-	57.567	25%
Gastos de Ventas	-	417.177	-19%	394.505	-9%	-	22.672	6%
UTILIDADE OPERATIVAS	-	330.489	-15%	165.860	4%	-	496.349	-299%
Ingresos Financieros		288.971	13%	1.289.475	29%	-	1.000.504	-78%
Gastos Financieros	-	48.600	-2%	1.378.731	-31%	-	1.330.131	-96%
UTILIDAD DEL EJERCICIO	-	90.118	-4%	76.605	2%	-	166.723	-218%

Nota: En la siguiente tabla de efectuó un análisis al Estado de Resultados de la Empresa correspondiente al periodo 2016 y 2017. La Ventas en el año 2016 es de s/. 4.444.632 y para el año 2017 es de s/.2.149.569. También el costo de ventas es de s/. 1.771.058 para el año 2017.

Comentario:

Las ventas en el año 2017 han disminuido en 52% ya que en el año 2016 se tiene un monto de s/ 2.149.569 y en el año 2017 es de s/.4.444.632 debido a que ya no se dispuso otorgar ventas al crédito sino al contado. Por otro lado el costo de ventas en el año 2017 debería haber disminuido pero este se mantiene en 82% motivo por el cual que para ese año el sueldo básico de los trabajadores subió a s/.930, es por esa razón que el Costo de Ventas es alto.

Asimismo los **gastos administrativos** en el año 2017 es de s/.291.823 y en el año 2016 es de s/. 234.256 debido a que la empresa decidió **invertir en publicidad para que acoger** nueva cartera de clientes,.

Por otro lado la empresa se vio obligada a realizar préstamos bancarios ya que no contaba con el efectivo necesario para satisfacer sus necesidades esto era generado por la cartera de clientes morosos. Es por ello que en el año 2016 se tiene como gastos financieros un 31% en comparación con el año 2017 que es de 2%.

En síntesis la situación económica para el año 2017 se vio afectada ya que se tiene pérdidas. Esto se debe a que las ventas disminuyeron, se incrementó el sueldo básico a los trabajadores, se incrementó los gastos administrativos y financieros.

Ratios De Liquidez

Liquidez General = AC -/ PC

Tabla 12

Ratios con Datos Históricos del año 2017-2016

	2017	2016
Activo Corriente	809.373	1.833.381
Pasivo Corriente	878.019	1.079.099
	0,92	1,70

Interpretación: Por cada S/. 1 de pasivo corriente la empresa dispone de 1,70 en el 2016 y 0,92 en el 2017 para respaldar sus obligaciones a corto plazo.

Comentario:

En el año 2016 la empresa tiene mayor liquidez con 1.70 pero en el año 2017 no dispone de capacidad de pago ya que tiene 0.92 para cumplir con sus obligaciones ya sea con el personal, proveedores, entre otros, como se evidencia en la Tabla 10 que la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo en el año 2017 es de s/8.961, un monto menor en comparación del año 2016 que se tenía un monto de s/. 27.472,18. esto se debe a la falta de rotación de mercaderías, al incremento del sueldo básico a 930 teniendo así en el año 2017 un 15% de Remuneraciones y Participaciones por Pagar frente a un 2% en el año 2016.

$$\text{Prueba Absoluta} = \frac{\text{Caja}}{\text{PC}}$$

Tabla 13

Ratios de Prueba Absoluta *con Datos Históricos del año 2017-2016*

	2017	2016
Caja	8.961	27.472
Pasivo Corriente	878.019	1.079.099
	0,01	0,03

Interpretación: Este ratio mide solo el efectivo que hay en caja disponible sin contar con las cuentas por cobrar de los clientes .La empresa en los dos años no cuenta con efectivo para asumir sus pagos a corto plazo.

Comentario:

En este análisis nos interesa saber si la empresa para este momento ya tiene dinero en efectivo sin contar el dinero que viene proveniente de las cuentas por cobra o de las mercaderías.

Para ambos años la empresa no tiene capacidad de pago a corto plazo para cubrir sus obligaciones ya que su resultado en el año 2017 y 2016 es inferior a 0.5. Esto se debe que en el año 2017 existe un incremento mayor de Remuneraciones y Participaciones por Pagar motivo por el cual para este año el sueldo básico de los trabajadores subió a s/. 930. Por otro lado el alza del dólar también afectó a la empresa en ese mismo año ya que se muestra aumentos en las Cuentas por Pagar Comerciales.

Ratios De Solvencia

$$\text{Endeudamiento Patrimonial} = \frac{\text{Pasivo Total}}{\text{Patrimonio}}$$

Tabla 14

Ratio de Endeudamiento Patrimonial con Datos Históricos del año 2017-2016

	2017	2016
Pasivo Total	1.230.348	1.731.492
Patrimonio	124.233	726.071
	9,90	2,38

Interpretación:

Para el año 2017 y 2016 se muestra que las deudas son superiores al patrimonio que posee la empresa ya que se obtiene un resultado mayor a 1. Donde en el año 2017 es de 9.90 y en el año 2016 es de 2,38.

Comentario:

La situación financiera de la empresa no es solvente ya que presenta un endeudamiento alto en el año 2017 ya que para cubrir sus deudas lo hace con capital ajeno. Por tanto la empresa en el año 2017 ha presentado un resultado de 9.90, que esto quiere decir que no dispone de recursos propios sino recursos de terceros para cubrir sus obligaciones.

Esto se debe a que las Cuentas por pagar comerciales se incrementaron debido al alza del dólar, Por otro lado en el año 2017 se obtuvo pérdida como resultado del ejercicio.

$$\text{Razón De Cobertura De Intereses} = \frac{\text{Utilidad Operativa}}{\text{Gastos Financieros}}$$

Tabla 15

Ratio de Razón de Cobertura de Intereses con Datos Históricos del año 2017-2016

	2017	2016
Utilidad Operativa	-330.489	165.860
Gastos Financieros	-48.600	-1.378.731
	6,80	-0,12

Interpretación: La empresa en el año 2017 puede cubrir con 6 veces de su utilidad para hacer frente a sus gastos financieros y en el año 2016 tiene 14 veces para respaldar sus gastos financieros.

Comentario:

En el año 2016 la empresa no tiene capacidad de pago para cubrir los intereses producto de las obligaciones contraídas con el banco. Los gastos financieros en el año 2016 son de 31% en comparación con el año 2017 que es de 2%.

Para el año 2017 se obtuvo un préstamo bancario pero menor al año 2016 es por esta razón que en el año 2017 se tiene menos gastos financieros.

Ratios De Rentabilidad

$$\text{Rentabilidad Activo} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 16

Ratio de Rentabilidad del Activo con Datos Históricos del año 2017-2016

	2017		2016	
Utilidad Neta	-90.118		76.605	
Activo Total	1.354.581		2.457.564	
	-0,07	-6,65%	0,03	3,12%

Interpretación: Las inversiones del activo realizadas por la empresa generan una utilidad neta de 3,12% en el año 2016 y en el año 2017 no se genera rendimiento ya que se tiene resultado de -6,65%.

Comentario:

En el año 2017 la situación económica de la empresa está siendo afectada ya que los activos con los que cuenta la compañía no están aportando a la utilidad esto se debe a que las mercaderías no se están vendiendo generando así no contar con dinero líquido como se muestra en la Tabla 10 que la cuenta de efectivo y equivalente de efectivo en el año 2017 es de s/8.961, un monto menor en comparación del año 2016 que se tenía un monto de s/. 27.472,18

En resumen la empresa en el año 2017 está no siendo rentable para los propietarios ya que por cada s/.1 de activo invertido la empresa presenta pérdidas de 6,65 céntimos .Esto se debe a que hay un incremento de Remuneraciones y Participaciones por Pagar ya que para ese año el sueldo básico de los trabajadores subió a s/. 930.

$$\text{Rentabilidad Capital} = \frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Capital}}$$

Tabla 17

Ratio de Rentabilidad de Capital con Datos Históricos del año 2017-2016

	2017	2016
Utilidad Neta	-90.118	76.605
Capital	65.248	65.248
	-1,38	1,17
	-138%	117%

Interpretación: Los recursos propios de la empresa generan una pérdida de -138%(año 2017) y una utilidad de 117%(año 2016) entonces podemos decir que si la empresa invirtió s/. 100 obtiene un retorno de 117% si se hablaría del año 2016.

Comentario:

Como se observa para el año 2017 no tuvo utilidades esto se debe que sus costo de ventas fue de - 1.771.058, es a causa que para este año los sueldos mínimos subieron a 930.00, Por otro lado el alza del dólar generó aumentos en los gastos financieros.

RATIOS DE GESTIÓN

$$\text{Rotación de Cuentas por Cobrar} = \frac{\text{Venta}}{\text{Cuentas por Cobrar}}$$

Tabla 18

Ratio de Rotación de Cuentas por Cobrar con Datos Históricos del año 2017-2016

	2017	2016
Ventas	2,149,569	4,475,130
Cuentas Por Cobrar	804,373	1,837,562
	2.67	2.44

Interpretación: La empresa en el 2017 cobró 3 veces al año por las ventas realizadas a crédito, en este año mostró una mejor gestión de cobranzas (mayor). Mientras que en el año 2016 cobró 2 veces al año por las ventas hechas a crédito,

Comentario:

Para el año 2017 la empresa ha contado con una cartera de clientes clasificados es decir se tomó en cuenta la buena capacidad de pago del cliente además su responsabilidad para cumplir con sus obligaciones contraídas con la empresa, Por otro lado ya no se otorgaba ventas al crédito sino que se recurrió a implementar políticas de créditos otorgados.

Mientras que en el año 2016 el tiempo en que se recupera las ventas al crédito era menor debido a que se daba créditos excesivos al cliente y no se realizaba una buena gestión de los créditos otorgados por parte del personal

$$\text{Rotación Del Activo Total} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Activo Total}}$$

Tabla 19

	2017		2016	
Ventas	2.149.569		4.444.632	
Activo Total	1.354.581		2.457.564	
	1,59	159%	91,00	9100%

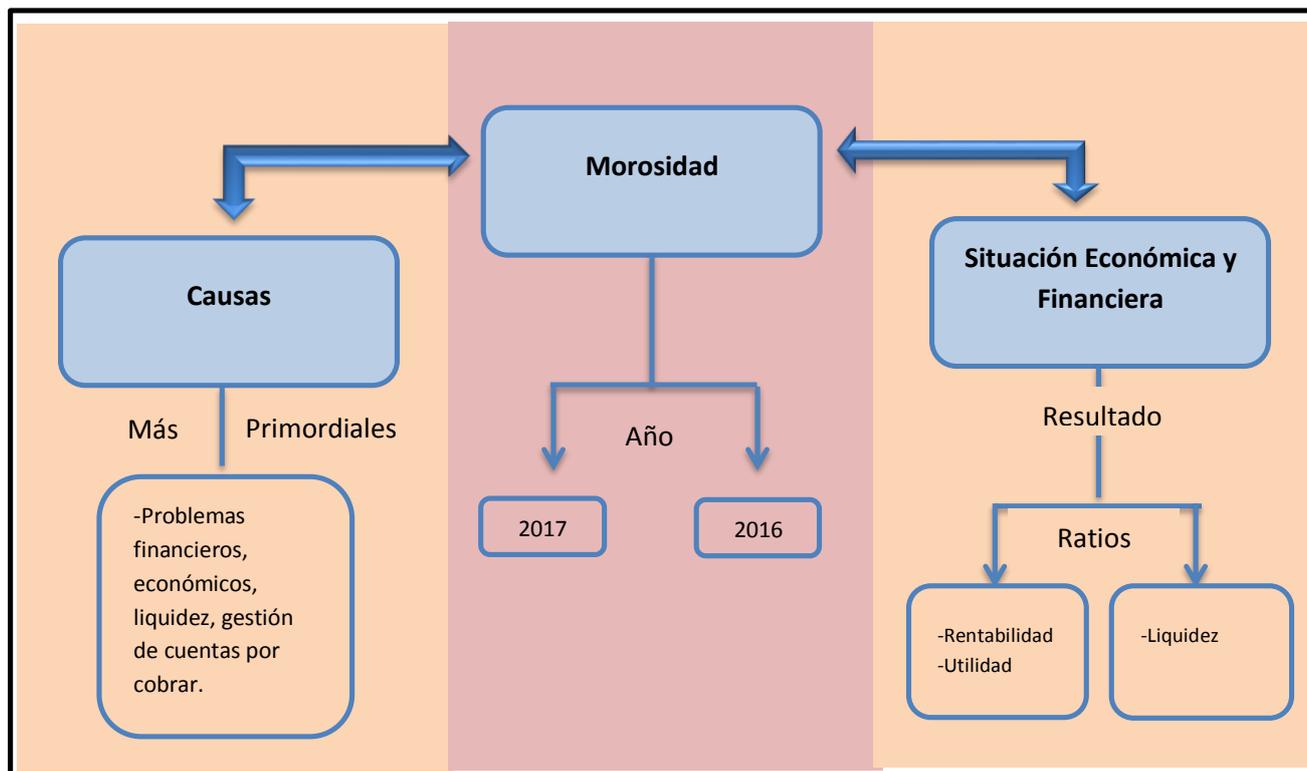
Interpretación: En el año 2017 la empresa por cada s/. 1 de activo invertido generó un 1,59 en ventas, mientras que en el año 2016 sus activos generaron más ventas teniendo un total de 91.

Comentario:

Par el año 2017 los activos con los que contaba la empresa no han tenido un resultado favorable debido a al poco movimiento de las existencias generado por la disminución de créditos otorgados a los clientes ya que se optó con la venta al crédito. Por otro lado las Cuentas por Cobranza Dudosa y las Cuentas por Cobrar Comerciales aún presentaban incrementos.

3.3. Demostración del efecto de la morosidad en la Situación Económica y Financiera De La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA año 2017

Figura N^a 2: Demostración del efecto de la morosidad en la Situación Económica y Financiera



La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA presenta morosidad respecto a los Créditos Vencidos, Atrasados y Créditos en Cobranza Judicial que ha otorgado a sus clientes.

En el año 2017 la deuda de los clientes que han tenido una demora en cumplir sus obligaciones contraídas con la empresa es de s/.190.332,82. Esto se debe a diversas causas como problemas de liquidez, problemas familiares y a que su negocio quebró. Mientras que en el año 2016 la deuda morosa es de S/.437.703,14, generado por la falta de políticas de créditos otorgados, falta de personal capacitado, mala gestión en los cobros, problemas financieros, económicos y culturales. Estas causas presentadas en ambos periodos han tenido un efecto en la situación económica y financiera.

La situación financiera (capacidad de pago de la empresa) para el año 2017 se vio afectada debido a la falta de efectivo generado por el incremento de mercadería almacenada, tener incrementos en las cuentas por Estimación de cobranza dudosa, otro de los factores que ha afectado a la situación financiera es que el sueldo básico subió a 930 teniendo así en el año 2017 un 15% de Remuneraciones y Participaciones por Pagar frente a un 2% en el año 2016.

Por otro lado según los resultados de Liquidez (prueba absoluta) muestran que Para ambos años la empresa no tiene capacidad de pago a corto plazo para cubrir sus obligaciones ya que su resultado en el año 2017 y 2016 es inferior a 0.5.

Con respecto a la situación económica para el año 2017 también se vio afectada ya que se tiene pérdidas. Esto se debe a que las ventas disminuyeron, se incrementó el sueldo básico a los trabajadores, se incrementó los gastos administrativos y financieros.

En resumen la empresa en el año 2017 no está siendo rentable para los propietarios ya que por cada s/.1 de activo invertido la empresa presenta pérdidas de 6,65 céntimos, este resultado es del ratio de rentabilidad aplicado.

Contrastación de la Hipótesis

Hipótesis: La Morosidad tiene efecto negativo en la Situación Económica y Financiera de La Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017.

Luego de haber desarrollado los objetivos específicos y el general a través de diversas técnicas se determina que la hipótesis es aceptada. De la técnica de la entrevista y análisis de datos se describe las causas que han presentado los clientes para tener demora en cumplir sus obligaciones contraídas con la empresa y estas son como problemas de liquidez, problemas familiares y a que su negocio quebró, entre otras como la falta de seguimiento continuo hacia la cartera de nuevos clientes, otorgamiento de crédito sin hacer evaluaciones correspondientes para conocer la capacidad de pago del cliente, a la falta de investigación de cada cliente para determinar si cuenta con una buena situación económica y último a la mala gestión de cuentas por cobrar.

Además de los ratios de liquidez y rentabilidad aplicados se puede concluir que la situación financiera es decir la capacidad de pago a corto plazo de la empresa para el año 2017 se ve afectada debido a la falta de efectivo disponible por tener incrementos en las Cuentas por Estimación de Cobranza Dudosa, además se incrementó el sueldo básico a los trabajadores y por lo tanto no se puede cubrir las obligaciones contraídas con el personal y trabajadores como se muestra que Remuneraciones y Participaciones por Pagar representan el 15% en comparación al año 2016 que se tiene un 2%.y también el alza del dólar generó aumentos en las Cuentas por Pagar Comerciales. Asimismo la situación económica en el año 2017 se vio perjudicada ya que se tiene pérdidas. Esto se debe a que las ventas disminuyeron, se incrementó los gastos administrativos y financieros.

DISCUSIÓN

IV. DISCUSIÓN

La presente investigación fue realizada en la Empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L, el tema que se investigó fue como “La Morosidad tiene efecto negativo en la Situación Económica y Financiera año 2017”

Para lo cual primero se procedió a describir las causas de la morosidad de la empresa y estas son debido a que los clientes presentan problemas de liquidez, problemas familiares y a que su negocio quebró, entre otras como a la falta de seguimiento continuo hacia la cartera de nuevos clientes, otorgamiento de crédito sin hacer evaluaciones correspondientes para conocer la capacidad de pago del cliente, a la falta de investigación de cada cliente para determinar si cuenta con una buena situación económica y por último a la mala gestión de cuentas por cobrar. Además existen otro factores que periten el atraso en los pagos de diversas obligaciones contraídas como lo indica Brachfield, (2014). Que las principales causas de los impagos se pueden agrupar en las siguientes categorías como son Liquidez y problemas financieros, Económicas, Circunstanciales, Culturales, Del Nivel Intelectual, Causas Emocionales.

Villacorta & Uceda (2014). Las Políticas de Ventas al crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I. R.L en la ciudad de Lima periodo 2013.

Tiene como propósito “Determinar si las políticas de ventas al crédito influyen en la morosidad de los clientes en la Empresa Import Export Yomar E.I.R.L en la ciudad de Lima en el periodo 2013.”(p.8)

El instrumento empleado es “Para la recolección de información del presente trabajo de investigación se utilizó los siguientes instrumentos: Guía de entrevista, Cuestionario, Análisis de los reportes de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L (...).”(p.20)

Concluye que:

De una muestra de 100 clientes cuyos casos presentan diversas cuentas por pagar a la empresa se ha determinado que hay un 60% que no realiza los depósitos en los tiempos establecidos y el 40% si cumple con sus obligaciones en los plazos estipulados.

También confirma lo investigado por Morillo (2012), en su investigación “administración de riesgo crediticio y su incidencia en la morosidad de la Cooperativa de Ahorro y Crédito Chiquinquirá durante el periodo 2010 en la Universidad Nacional Santiago Antúnez de Mayolo en la ciudad de Huaraz, donde concluye que:

Es evidente el cumplimiento de las políticas de crédito reduciendo el nivel de morosidad, puesto a que solo en un treinta por ciento de socios no tienen conocimiento de las políticas de crédito, entonces si hubiera una evaluación más profunda antes del desembolso de crédito a los socios, el margen de morosidad en la cooperativa reduciría.

Por consiguiente la demora en diversos pagos por parte del cliente ha generado resultados no muy favorables para la empresa, como podemos notar que para el año 2017 aún hay incrementos en las Cuentas por Cobrar Comerciales ya que estas representen el 59% con un Monto de s/. 804.373,00. Es por ello que Hidalgo (2011) aconseja establecer un proceso de cobranza que admite poseer apropiado control de las cuentas, así como también hacer un monitoreo diariamente para que los clientes no se atrasen en sus obligaciones de pago.

Por otro lado las Cuentas por Cobranza Dudosa en el año 2017 representan el 33% con un monto de 453.555,00 , monto menor en comparación al año 2016 que se tiene una cantidad de 467.884,84 esto es debido a que se daba

créditos excesivos al cliente y no se realizaba una buena gestión de los créditos otorgados por parte del personal como lo detalla la tabla 05. Pero para el año 2017 la empresa decidió tomar otras alternativas para un adecuado manejo de las cuentas por cobrar, también optó por brindar menos créditos a clientes nuevos. Sobre esto nos habla Urbina (2010) que las políticas de crédito se sustentan significativamente en circunstancias de crédito, estas constituyen los términos de pago de las cuentas por cobrar, por lo tanto permanecen el periodo vitales de auditoría y se adhieren a los procedimientos.

Asimismo la situación financiera para el año 2017 se vio afectada según lo muestran los resultados de Liquidez (Prueba Absoluta) en donde la empresa no tiene capacidad de pago a corto plazo para cubrir sus obligaciones ya que su resultado en el año 2017 es inferior a 0.5. Con respecto a ello Nakasone, (2003) indica que la Prueba Absoluta solamente considera el efectivo disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas. No toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa, el índice ideal es de 0.5. Si el resultado es menor que 0.5, no se cumple con obligaciones de corto plazo.

Por último la situación económica para el año 2017 también se vio afectada ya que se tiene pérdidas generando que la empresa no sea rentable para los propietarios ya que por cada s/.1 de activo invertido la empresa presenta pérdidas de 6,65 céntimos, este resultado es del ratio de rentabilidad del activo aplicado.

CONCLUSIONES

V. CONCLUSIONES

1. Se describió las causas de la Morosidad de la Empresa Multiservicios Y Llantas BEDA E.I.R.L y estas son debido a que los clientes presentan problemas de liquidez, problemas familiares y a que su negocio quebró, entre otras como a la falta de seguimiento continuo hacia la cartera de nuevos clientes, otorgamiento de crédito sin hacer evaluaciones correspondientes para conocer la capacidad de pago del cliente, a la falta de investigación de cada cliente para determinar si cuenta con una buena situación económica y por último a la mala gestión de cuentas por cobrar.
2. Se describió las causas de la Morosidad de la Empresa Multiservicios Y Llantas BEDA E.I.R.L también estas son a causa que la empresa no cuenta con políticas de otorgamiento de créditos, esto origino que no haya un límite de créditos y es por eso que se otorgaron demasiados créditos, otorgándose más de dos créditos al mes a un mismo cliente, otra de las causas por parte de la empresa fue que no contaba con personal capacitado para el área de ventas.
3. Se analizó que la situación económica de la empresa en el año 2017 se vio perjudicada ya que se tiene pérdidas. Esto se debe a que las ventas disminuyeron, se incrementó los gastos administrativos y financieros. Por otro lado la situación financiera es decir la capacidad de pago a corto plazo en ese mismo año también se ve afectada como se muestra que Remuneraciones y Participaciones por Pagar representan el 15% en comparación al año 2016 que se tiene un 2%.y también el alza del dólar generó aumentos en las Cuentas por Pagar Comerciales. También hay falta de efectivo disponible originado por incrementos en las Cuentas por Estimación de Cobranza Dudosa y hay mala gestión en las Cuentas por Cobrar.

4. Sé demostró que el efecto de la morosidad en la Situación Económica y Financiera de la Empresa en el año 2017 es negativo. Para ese año la empresa no tiene capacidad de pago a corto plazo para cubrir sus obligaciones contraídas con el personal, proveedores. Además se tiene pérdidas debido a que las ventas disminuyeron, se incrementó los gastos administrativos y financieros.

RECOMENDACIONES

VI. RECOMENDACIONES

1. Implementar políticas de créditos donde los créditos que se otorguen deben estar plasmados en contratos, estar refrendados por la firma de los representantes de ambas partes, además se debe señalar con claridad el producto que se va a vender, las condiciones de pago, es decir los plazos y los montos que se deben pagar. Por otro lado, se debe indicar las penalidades por la morosidad y los premios por pagar con antelación.
2. Fomentar la participación del personal administrativo (Gerente General y demás directivos) para que al final del cierre del ejercicio se realice un análisis exhaustivo y completo de los estados financieros para conocer cómo va encaminando la empresa y así armar un plan estratégico y operativo para mejorar los puntos críticos que atraviesa la empresa.
3. Diseñar un plan de trabajo donde se consigne los puntos débiles que tiene la empresa y frente a ello crear estrategias que permitan mejorar. Además se debe promover reuniones constantes para capacitar al personal y así generar un ambiente de trabajo óptimo. Con ello se busca fortalecer la trayectoria de la empresa en el mercado

PROPUESTA

VII. PROPUESTAS

El problema principal que fue encontrado en la empresa en el instante de revisar los documentos y la aplicación de la entrevista al contador de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L. Que las cuentas por cobrar eran muy altas compradas al del año 2017.

Es por ello que se realiza la próxima propuesta para la mejora de la empresa.

- 1.- Tener personal capacitado para que puedan brindar una información coherente y precisar momento de captar cartera de clientes nuevos.
- 2.-Proponer un límite de créditos para que haya una mejora en la situación económica y financiera de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L.
- 3.- Fortalecer políticas importantes de créditos
- 4.- Que el área de ventas de la empresa sean capacitados por analistas de créditos otorgados, para estar informados al momento de dar créditos a los clientes nuevos.

Por consiguiente el objetivo general es informar la importancia que tiene de reducir la morosidad y como afecta en la situación económica y financiera.

Se puede decir que uno de los objetivos es informar a la empresa que significativo es que los clientes cumplan con sus obligaciones de pago a la fecha indicada por la empresa, para que la empresa pueda tener una liquidez favorable en los años futuros, es por ello que se debe trazar metas como:

- 1.- Procurar que las cuentas por cobrar sean a corto plazo pagadas esto le será favorable en un aumento de efectivo y equivalente de efectivo.
- 2.- Que el personal esté capacitado para que pueda cumplir con todas las políticas establecidas por la empresa.

Si la empresa cumple con todo lo propuesto, sus resultados serán muy beneficiosos para los años futuros ya que podrá competir con otras empresas en el mercado por la calidad de sus servicios y clientes.

Como se puede observar la morosidad es una amenaza que la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L. En el año 2016 y 2017 tienen, estos datos históricos nos ayudan a obtener mayor liquidez en su situación económica y financiera.

Diseñar un archivo de pagos en donde este nos mencione que hay recompensas y castigos para promover a los clientes a que paguen a tiempo, Ya que esto se basa en, por una parte, en ofrecer descuentos a los que paguen antes de lo pactado, por otro lado, en aplicarles penalidades aquellos que se pasen del tiempo pactado.

La empresa debe ser rigurosa e cuanto a la vigilancia de los saldos vencidos, el área de cobranzas debe utilizar un listado mensual de saldos vencidos y los que están por vencerse para si poder tener un control de los clientes, este se debe hacer con la finalidad de de detectar los atrasos y priorizar las acciones de cobro, también hay que tener un control de facturas impagadas. Esto se debe realizar semanalmente.

Poner en funcionamiento un sistema de facturación eficaz y cobranza que alerte la falta de pago solo en el primer día del crédito vencido, para hacerle recordar al cliente de dicha obligación pendiente, siempre siendo amable y ético.

Capacitar al personal del área de cobranzas para que tengan un buen conocimiento la cartera de clientes con créditos otorgados, motivándolos con atractivos incentivos y reconocerles la importancia de su papel para la empresa.

REFERENCIAS

VIII. REFERENCIAS

Andina del Perú para El Mundo. (21 de septiembre del 2017).BCR: Crédito: al sector privado creció 5.5 % en agosto. Recuperado de:<http://andina.pe/agencia/noticia-bcr-credito-al-sector-privado-crecio-55-agosto-683837.aspx>

Herce y Pablo Hernández (2012). Morosidad y financiación empresarial: el papel de la financiación no bancaria en España. Cuadernos de Información Económica.

JOSE A. HERCE Y PABLO HERNANDEZ. (2012) Morosidad y Financiamiento Empresarial-Analistas Financieros. <https://documentslide.org/morosidad-y-financiacion-empresarial-el-papel-de-la-financiacion-no-bancaria-en-espana>

Fontalvo Herrera, T. De la Hoz Granadillo, E & Vergara, C. (2012) Aplicación de análisis discriminante para evaluar el mejoramiento de los indicadores financieros en las empresas del sector alimentario de Barranquilla-Colombia. Universidad de Cartagena. Colombia.

Llerena Farfan, M. (2013). Riesgo crediticio y su implicancia en la gestión financiera y económica en la cartera de créditos de la EDPYME ACCESO CREDITICIO S.A 2012. Tesis para obtener el Título de Contador Público. . Universidad Nacional De Trujillo. Trujillo.

Mendoza Santos, J. (2016).El endeudamiento y su incidencia en la situación económica- financiera en la empresa de transporte Acuario SAC, Distrito El Porvenir Año 2015. Tesis para obtener el Título de Contador Público. . Universidad César Vallejo. Trujillo.

Gitman, J & Zutter, J. (2007). Principios de Administración Financiera. 12ª ed. México: Pearson.

Oto Topón B. (2011). Modelo de Gestión Financiera y Reducción de Morosidad en el Departamento de Financiero de la Empresa Eléctrica. Tesis para obtener el Título de Ingeniería en Contabilidad y Auditoría C.P.A. Escuela Superior Politécnica de Chimborazo. Ecuador. 2011. Recuperado de: <http://dspace.esposch.edu.ec/bitstream/123456789/1213/1/82t00098.pdf>

Tanaka Nakasone, G. (2005). Análisis de Estados Financieros para la Toma de Decisiones. Pontificia Universidad Católica del Perú. Segunda reimpresión. Lima. Fondo editorial de la Pontificia Universidad Católica del Perú.

Vásquez, Medina, M. (2012). Causas de la Morosidad y su efecto en las Instituciones Financieras de la Ciudad de Chipén Enero-Junio 2012. Tesis para obtener el Título de Contador Público. Universidad Nacional De Trujillo. Trujillo.

Villacorta Bacalla, F & Uceda Davalos, L (2014). Las Políticas de Ventas al crédito y su influencia en la morosidad de los clientes de la empresa Import Export Yomar E.I.R.L en la ciudad de Lima periodo 2013. Tesis para obtener el Título Contador Público. Universidad Privada Antenor Orrego. Trujillo

ANEXOS

Universidad César Vallejo
Facultad de Ciencias Empresariales



Entrevista realizada a: Mónica Sevilla Dávila-----

Cuyo cargo es:...Contadora.....Multiservicios y Llantas
BEDA E.I.R.L

Buenos días / tardes

Soy alumna de la Facultad de Ciencias Empresariales de la Escuela de Contabilidad de la Universidad César Vallejo de la localidad de Trujillo. El tema de investigación es la Morosidad y su efecto en la Situación Económica y Financiera de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L año 2017. Su aporte será de gran ayuda para lo cual pido se me conceda unos breves minutos de su tiempo .Los datos serán utilizados de manera confidencial para mi tema de estudio y no para otros fines.

FECHA:.....10/09/2018.

1. ¿Cuáles son las Causas de la Morosidad en la Empresa?

2. ¿Cuáles son las causas de que los clientes no cumplen con sus obligaciones?

3. ¿Existen Reportes de Cuentas por Cobrar?

4. ¿Existen Políticas de otorgamientos de créditos?

5. ¿Tiene la empresa personal capacitado de cobranza a los cliente?

6. ¿Qué número de clientes tienen la empresa con créditos vencidos?

7. ¿Cuántos clientes tienen en la empresa con créditos atrasados?

8. ¿Cuál es la suma de clientes con cobranza judiciales en la empresa?

3.3 Análisis de la situación económica y financiera de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA. E.I.R.L. Año 2016 -2017.

La presente tabla nos muestra una comparación del Estado de Situación Financiera de dos periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas, de un periodo a otro.

Tabla 10

Análisis horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera de la empresa Multiservicios y Llantas BEDA E.I.R.L 2017-2016

Estado de Situación Financiera al 31 de Diciembre 2017-2016 (expresado en soles)

I.- ACTIVO	2017	Análisis Vertical		2016	%	Análisis Horizontal	
		%				Variación Absoluta	Variación Relativa
ACTIVO CORRIENTE							
Efectivo y Equivalente de Efectivo	8.961,00	1%		27.472,18	1%	- 18.511	-67%
Cuentas por Cobrar Comerciales	804.373,00	59%		1.837.561,76	75%	- 1.033.189	-56%
Estimación de ctas cobranza dudosa	- 453.555,00	-33%	-	467.884,84	-19%	- 14.330	3%
Cuentas por cobrar al personal	7.441,00			5.549,76		1.891	34%
Otras cuentas por cobrar	28.114,00			9.207,84		18.906	205%
Existencias	414.039,00	31%		373.151,53	15%	40.887	11%
Tributos por pagar				48.323,02			
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	809.373,00	60%		1.833.381,25	75%	- 1.024.008	-56%
ACTIVO NO CORRIENTE							
INMUEBLE MAQUINARIA Y EQUIPO	542.805,00	40%		621.778,17	25%	- 78.973	-13%
INTANGIBLES	2.403,00			2.404,10			
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	545.208,00	40%		624.182,27	25%	- 78.974	

TOTAL ACTIVO	1.354.581,00	100%	2.457.563,52	100%	-	1.102.983	-45%
II. PASIVO							
PASIVO CORRIENTE							
Cuentas por pagar comerciales	499.205,00	41%	942.575,13	54%	-	443.370	-47%
Impuesto General a las Ventas	49.797,00		36.689,93			13.107	36%
Remuneraciones y Participaciones por Pagar	183.369,00	15%	31.041,98	2%		152.327	491%
Cuentas por Pagar Diversas	145.648,00	12%	68.792,35	4%		76.856	112%
TOTAL PASIVO CORRIENTE	878.019,00	67%	1.079.099,39	62%	-	201.080	-19%
PASIVO NO CORRIENTE							
Obligaciones Financieras	352.329,00	29%	652.392,68	38%	-	300.064	-46%
TOTAL PASIVO	1.230.348,00	100%	1.731.492,07	100%	-	501.144	-29%
III. PATRIMONIO							
Capital	65.248,00	53%	65.248,00	9%			
Resultados Acumulados	149.103,00	120%	584.218,61	80%	-	435.116	-74%
Resultados del Ejercicio	- 90.118,00	-73%	76.604,84	11%	-	166.723	-218%
TOTAL PATRIMONIO	124.233,00		726.071,45		-	601.838	-83%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	1.354.581,00	100%	2.457.563,52	100%	-	1.102.983	-45%