



**FACULTAD DE CIENCIAS  
EMPRESARIALES**

**ESCUELA ACADÉMICO PROFESIONAL  
DE CONTABILIDAD**

**TESIS  
“LA INFLUENCIA DE LAS  
POLÍTICAS DE CRÉDITO EN LA  
MOROSIDAD DE LA EMPRESA  
GIRASOL S.A.C. EN LOS AÑOS 2007  
Y 2008”**

**PARA OBTENER EL TÍTULO PROFESIONAL DE:  
CONTADOR PÚBLICO**

**PRESENTADO POR:  
MAGDALENA VISITACIÓN FLORIAN**

**ASESOR TEMÁTICO: MARIANO MUCHA PAITAN  
ASESOR METODOLÓGICO: JORGE ENRIQUEZ MORENO**

**LIMA – PERÚ  
2010**

## **DEDICATORIA**

### **A DIOS,**

Por haber guiado mi camino, y permitirme llegar hasta donde  
Estoy, por darme salud y cuidar a mi familia..

### **A MIS PADRES**

BEATRIZ FLORIAN ZAVALA  
RAFAEL VISITACIÓN FLORIAN,  
A quienes les debo la vida, lo que soy y  
lo que seré a lo largo de mi vida

### **A MIS HERMANOS**

ANA, RAQUEL, REBECA Y JUAN CARLOS,  
A quienes quiero y aprecio mucho

### **Y EN ESPECIAL**

#### **A MI ESPOSO Y MI HIJA**

A quienes amo mucho y son  
Quienes me dan la fuerza para seguir adelante

# ÍNDICE

## PRESENTACIÓN DE LA TESIS

DEDICATORIA .....	1
ÍNDICE .....	2
ABSTRAC.....	5
INTRODUCCIÓN .....	6
<b>CAPITULO I: PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....</b>	<b>9</b>
<b>1.1. IDENTIFICACIÓN Y DETERMINACIÓN DEL PROBLEMA .....</b>	<b>10</b>
1.1.1. <i>Situación y contexto de la problemática actual:</i> .....	10
1.1.2. <i>Identificación y determinación del problema</i> .....	10
1.1.3. <i>El Problema</i> .....	11
1.1.4. <i>Selección del Problema</i> .....	11
<b>1.2. FORMULACIÓN DEL PROBLEMA .....</b>	<b>11</b>
1.2.1. <i>Formulación Proposicional del Problema</i> .....	11
1.2.2. <i>Formulación Interrogativa del Problema</i> .....	13
<b>1.3. OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN .....</b>	<b>13</b>
1.3.1. <i>Objetivo General</i> .....	13
1.3.2. <i>Objetivos Específicos</i> .....	13
<b>1.4. JUSTIFICACIÓN, IMPORTANCIA Y LIMITACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>14</b>
1.4.1. <i>Justificación de la Investigación</i> .....	14
1.4.2. <i>Importancia de la Investigación:</i> .....	14
1.4.3. <i>Limitaciones de la Investigación</i> .....	15
<b>CAPITULO II: MARCO TEÓRICO .....</b>	<b>16</b>
<b>2.1. ANTECEDENTES DEL ESTUDIO-PROBLEMA.....</b>	<b>17</b>
2.1.1. <i>Desde cuando existe o se conoce El Problema</i> .....	17
2.1.2. <i>Estudios o Investigaciones anteriores</i> .....	18
<b>2.2. PLANTEAMIENTOS TEÓRICOS.....</b>	<b>18</b>
2.2.1. <i>Conceptos</i> .....	18
2.2.2. <i>Principios de planeamiento, ejecución y control:</i> .....	25
<b>2.3. ENTORNO DE LA EMPRESA SITUACIÓN FINANCIERA .....</b>	<b>26</b>
<b>2.4. HIPÓTESIS: .....</b>	<b>34</b>
2.4.1. <i>Hipótesis Global</i> .....	34
2.4.2. <i>Sub Hipótesis</i> .....	34
<b>2.5. VARIABLES.- .....</b>	<b>34</b>
2.5.1. <i>Identificación de las Variables</i> .....	34
2.5.2. <i>Definición de las variables</i> .....	34
2.5.3. <i>Definición operacional</i> .....	34
2.5.4. <i>Indicadores</i> .....	35
<b>CAPITULO III: METODOLOGÍA .....</b>	<b>36</b>
<b>3.1. TIPO DE INVESTIGACIÓN: .....</b>	<b>37</b>
<b>3.2. DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN EJECUCIÓN: .....</b>	<b>37</b>

3.2.1. Técnicas e Instrumentos y Fuentes o Informantes de recolección de datos.....	37
3.2.2. Población y Muestra:.....	37
3.2.3. Técnicas de Tratamiento de los Datos:.....	37
3.2.4. Técnicas de Análisis e Interpretación de la información:.....	38
<b>SEGUNDA PARTE: RESULTADOS DEL TRABAJO DE CAMPO O PRÁCTICO .....</b>	<b>39</b>
<b>CAPITULO IV: RESULTADOS .....</b>	<b>39</b>
<b>4.1. SITUACIÓN ACTUAL DE LA EMPRESA:.....</b>	<b>40</b>
<b>4.2. SITUACIÓN ACTUAL DE PROCEDIMIENTOS SEGUIDOS EN POLÍTICAS DE CRÉDITOS:.....</b>	<b>41</b>
4.2.1. ¿Qué Políticas de Créditos conoce y aplica en el otorgamiento de créditos en la Empresa Girasol SAC?.....	41
4.2.2. Razones de la no aplicación de políticas de créditos que ha marcado.....	42
4.2.3. Deficiencias en el Otorgamiento de Créditos como consecuencia de la Aplicación de Políticas de Créditos inadecuadas.....	42
4.2.4. Razones de las Deficiencias en el otorgamiento de Créditos por la falta de Políticas de Créditos bien estructuradas.....	43
<b>4.3. SITUACIÓN ACTUAL DE PROCEDIMIENTOS SEGUIDOS EN MOROSIDAD CREDITICIA:.....</b>	<b>43</b>
4.3.1. Morosidad Crediticia como consecuencias de la aplicación de políticas de créditos en el otorgamiento Créditos.....	43
4.3.2. Razones de la Morosidad Crediticia con relación a la aplicación de Políticas de Créditos y Cobranzas.....	44
4.3.3. Deficiencias en las cobranzas por la falta de un control adecuado en la cartera de clientes Créditos.....	44
4.3.4. Razones de las Deficiencias en las cobranzas por la falta de un control adecuado en la cartera de clientes Créditos.....	45
4.3.5. Nivel de cumplimiento de los plazos establecidos de cobros y pagos de los créditos otorgados.....	45
4.3.6. Plazo Establecido para los cobros y pagos de Créditos otorgados.....	46
4.3.7. Estrategias que conoce y no aplica a cabalidad para disminuir la cartera morosa.....	46
4.3.8. Razones del No cumplimiento a cabalidad de las Estrategias que ha marcado y que no se aplica.....	47
<b>CAPITULO V: DISCUSIÓN .....</b>	<b>48</b>
<b>5.1. DISCUSIÓN Y ANÁLISIS DEL MEJORAMIENTO EN LA ORGANIZACIÓN Y FUNCIONAMIENTO DE LA EMPRESA: .....</b>	<b>49</b>
<b>5.2. ANÁLISIS DE PROCEDIMIENTOS SEGUIDOS RESPECTO A POLÍTICAS DE CRÉDITOS:.....</b>	<b>50</b>
5.2.1. ¿Qué Políticas de Créditos conoce y aplica en el otorgamiento de créditos en la Empresa Girasol SAC?.....	50
5.2.2. Razones de la no aplicación de políticas de créditos que ha marcado.....	51
5.2.3. Deficiencias en el Otorgamiento de Créditos como consecuencia de la Aplicación de Políticas de Créditos inadecuadas.....	51
5.2.4. Razones de las Deficiencias en el otorgamiento de Créditos por la falta de Políticas de Créditos bien estructuradas.....	52
<b>5.3. ANÁLISIS DE PROCEDIMIENTOS SEGUIDOS RESPECTO A MOROSIDAD CREDITICIA: .....</b>	<b>52</b>
5.3.1. Morosidad Crediticia como Consecuencias de la aplicación de políticas de créditos en el otorgamiento Créditos.....	53
5.3.2. Razones de la Morosidad Crediticia con relación a la aplicación de Políticas de Créditos y Cobranzas.....	53
5.3.3. Deficiencias en las cobranzas por la falta de un control adecuado en la cartera de clientes Créditos.....	54

5.3.4. Razones de las Deficiencias en las cobranzas por la falta de un control adecuado en la cartera de clientes Créditos.....	54
5.3.5. Como califica el nivel de cumplimiento de los plazos establecidos de Cobros y Pagos de los créditos otorgados.....	55
5.3.6. Plazo Establecido para los cobros y pagos en relación al otorgamiento de Créditos.....	55
5.3.7. Estrategias que conoce y no aplica a cabalidad para disminuir la cartera morosa.....	55
5.3.8. Razones del No cumplimiento a cabalidad de las Estrategias que ha marcado y que no se aplica.....	56
<b>5.4. CONTRASTACIÓN CON LA HIPÓTESIS: .....</b>	<b>57</b>
<b>CAPITULO VI: CONCLUSIONES .....</b>	<b>59</b>
<b>CAPITULO VII: RECOMENDACIONES .....</b>	<b>61</b>
<b>CAPITULO VIII: REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS.....</b>	<b>63</b>
<b>ANEXOS.....</b>	<b>76</b>

## ABSTRAC

The work of investigation named " The Influence of the Credit policies in the Delinquency of the Company Sunflower S.A.C. in the year 2007 and 2008 ", has as aim allow to the author show the problematics of this company, having as purpose put the work within reach of public book-keepers, administrators, economists, financial managers of the diverse companies, as well as for university students of the related careers of Accounting, so that they know the importance of the suitable application of credit policies and the incident of having delinquency in a company.

In the origins of the Company " The Sunflowers SAC " (company dedicated to the commercialization of retail, cash hydrocarbons and credit, located in the city of Trujillo - 1999), his cash sales were 80 % and his credits were occupying only 20 %, but due to the existing competition and in order to be kept in a good position on the market, the Director - Manager met in the need to grant enormous credits to more clients, without preveer the problem that it could cause in a future, since the clients were not evaluated oportunely for the credit grant.

His experience as employee of the company, has allowed to the author to know more closely the problematics of how the deficient policies of credits have influenced as factor the high credit delinquency, likewise the absence of sufficient bibliographies with specific topics of the suitable policies of credits, for such reasons it has wanted to present his humble contribution to the company, with the intention that the companies do not fall in this problem, likewise be of some usefulness in a future.

Consequently, I think that it is opportune and important the development of the present scientific investigation, before the increasing difficulties that the private companies face in the whole country, with the purpose of which they are a more efficient the credit grant than they grant and in the administrative procedures that they carry out and have a suitable organization, to be in better conditions to fulfill his goals, objective and to manage to be kept on the market, and could continue generating employment.