



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE ADMINISTRACIÓN

“RELACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y LA RENTABILIDAD DE UNA EMPRESA COMERCIAL DE ABARROTES – TRUJILLO, 2017”

Tesis para optar el título profesional de:

Licenciado en Administración

Autor:

Bach. López Bocanegra, Henry

Asesor:

Dr. Ventura Aguilar, Henry Elder

Trujillo – Perú

2018

APROBACIÓN DE LA TESIS

El (La) asesor(a) y los miembros del jurado evaluador asignados, **APRUEBAN** la tesis desarrollada por el (la) Bachiller **López Bocanegra Henry**, denominada:

**“RELACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y LA RENTABILIDAD DE UNA
EMPRESA COMERCIAL DE ABARROTES – TRUJILLO, 2017”**

Dr. Ventura Aguilar, Henry Elder
ASESOR

Econ. María Eugenia Alfaro
JURADO
PRESIDENTE

Dr. Roger Hurtado Rojas
JURADO

Mg. CPC. María Graciela Zurita Guerrero
JURADO

ÍNDICE DE CONTENIDOS

Contenido

APROBACIÓN DE LA TESIS.....	ii
DEDICATORIA.....	iii
AGRADECIMIENTO.....	iv
ÍNDICE DE CONTENIDOS	v
ÍNDICE DE TABLAS	vi
RESUMEN.....	ix
ABSTRACT	x
CAPÍTULO 1. INTRODUCCIÓN.....	11
CAPÍTULO 2. MARCO TEÓRICO.....	14
CAPÍTULO 3. METODOLOGÍA.....	24
CAPÍTULO 4. RESULTADOS	29
CAPÍTULO 5. DISCUSIÓN.....	41
CONCLUSIONES.....	42
RECOMENDACIONES	43
REFERENCIAS.....	44

ÍNDICE DE FIGURAS

FIGURA 1: ANÁLISIS DE LAS VENTAS (INCONSAC).....	29
FIGURA 2: ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR (INCONSAC).....	30
FIGURA 3: ANÁLISIS DE LA PROVISIÓN DE COBRANZA DUDOSA (INCONSAC).....	31
FIGURA 4: ANÁLISIS DE LA ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR (AÑO 2011 - 2017).....	32
FIGURA 5: ANÁLISIS DE RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS O MARGEN SOBRE LAS VENTAS (INCONSAC).....	33
FIGURA 6: ANÁLISIS DEL MARGEN DE UTILIDAD BRUTA (INCONSAC)	34
FIGURA 7: MARGEN DE UTILIDAD EN OPERACIONES (INCONSAC)	35
FIGURA 8: ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO (INCONSAC)	36
FIGURA 9: ANÁLISIS DE RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (INCONSAC)	37

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: ESCALA DE INTERPRETACIÓN PARA LA CORRELACIÓN DE SPEARMAN	27
Tabla 2: RESUMEN DE LAS VENTAS (AÑO 2011 - 2017)	29
Tabla 3: RESUMEN DE LAS CUENTAS POR COBRAR (AÑO 2011 - 2017)	30
Tabla 4: RESUMEN DE LA PROVISIÓN DE COBRANZA DUDOSA (AÑO 2011 - 2017).....	31
Tabla 5: ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR (AÑO 2011 - 2017)	32
Tabla 6: RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS O MARGEN SOBRE LAS VENTAS (AÑO 2011 – 2017)	33
Tabla 7: MARGEN DE UTILIDAD BRUTA (AÑO 2011 - 2017)	34
Tabla 8: MARGEN DE UTILIDAD EN OPERACIONES (AÑO 2011 - 2017)	35
Tabla 9: RENTABILIDAD SOBRE EL PATRIMONIO (AÑO 2011 - 2017)	36
Tabla 10: RENTABILIDAD SOBRE ACTIVOS (AÑO 2011 - 2017)	37
Tabla 11: ANÁLISIS DE ROTACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR & RENTABILIDAD SOBRE LAS VENTAS (AÑO 2011 - 2017).....	38
Tabla 12: ANÁLISIS DEL COEFICIENTE DE CORRELACIÓN DE LA ROTACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y LOS DIVERSOS RATIOS DE RENTABILIDAD (AÑO 2011 – 2017)	39

ÍNDICE DE ANEXOS

ANEXO 1: BALANCE GENERAL DEL AÑO 2011 DE LA EMPRESA INCONSAC	46
ANEXO 2: ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DEL 2011 DE LA EMPRESA INCONSAC ..	47
ANEXO 3: BALANCE GENERAL DEL AÑO 2012 DE LA EMPRESA INCONSAC	48
ANEXO 4: ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DEL 2012 DE LA EMPRESA INCONSAC ..	49
ANEXO 5: BALANCE GENERAL DEL AÑO 2013 DE LA EMPRESA INCONSAC	50
ANEXO 6: ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DEL AÑO 2013 DE LA EMPRESA INCONSAC	51
ANEXO 7: BALANCE GENERAL DEL AÑO 2014 DE LA EMPRESA INCONSAC	52
ANEXO 8: ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DEL AÑO 2014 DE LA EMPRESA INCONSAC	53
ANEXO 9: BALANCE GENERAL DEL 2015 DE LA EMPRESA INCONSAC	54
ANEXO 10: ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DEL AÑO 2015 DE LA EMPRESA INCONSAC	55
ANEXO 11: BALANCE GENERAL DEL AÑO 2016 DE LA EMPRESA INCONSAC	56
ANEXO 12: ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DEL AÑO 2016 DE LA EMPRESA INCONSAC	57
ANEXO 13: BALANCE GENERAL DEL AÑO 2017 DE LA EMPRESA INCONSAC	58
ANEXO 14: ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS DEL AÑO 2017 DE LA EMPRESA INCONSAC	59

RESUMEN

La presente investigación está orientada en realizar un análisis meticuloso de la gestión de un activo muy importante, denominado cuentas por cobrar, siendo extraída dicha información de la empresa Inversiones Corporativas del Norte S.A.C. durante los años comprendidos entre el 2011 – 2017. Con la obtención del mencionado análisis, se procedió a identificar los diversos ratios de rentabilidad, para que de esa manera finalmente hallar el grado de correlación de las variables previamente mencionadas. La empresa en mención se dedica a la comercialización de abarrotes al por mayor y menor, encontrándose en la zona comercial aledaña al mercado de abastos la Hermelinda. Actualmente la empresa se enfrenta a un ambiente de cambio, ya que sus proveedores en cuestión han decidido cambiar sus políticas de crédito, reduciendo dicho periodo en más de un 50%, la cual perjudica a la empresa, ya que esta sigue manteniendo su misma política de créditos.

El estudio realizado recopiló y analizó información procedente del Balance General y el Estado de Ganancias y Pérdidas, haciendo hincapié en la evolución de las ventas y las cuentas por cobrar. Luego se procedió determinar los ratios de las cuentas por cobrar y la rentabilidad, siendo estos la rotación de cuentas por cobrar, rentabilidad sobre las ventas, margen de utilidad bruta, margen de utilidad en operaciones, rentabilidad sobre el patrimonio, rentabilidad sobre activos y con dichos datos mediante el análisis de regresión encontrar la relación correspondiente entre las dos variables previamente mencionadas.

Finalmente los resultados obtenidos denotan una correlación positiva media, positiva considerable, positiva media, positiva débil, positiva considerable, entre la rotación de las cuentas por cobrar y los diversos indicadores de rentabilidad, los cuales son: Rentabilidad sobre las ventas, Margen de Utilidad Bruta, Margen de Utilidad Operativa, Rentabilidad del Patrimonio Y Rentabilidad sobre activos respectivamente.

ABSTRACT

The present investigation is oriented in the accomplishment of a meticulous analysis of the management of a very important asset, called accounts receivable, being extracted from the information of the company Inversiones Corporativas del Norte S.A.C. during the years between 2011 and 2017. With the obtaining of the analysis of time, we proceeded to identify the various profitability indexes, so that finally the degree of correlation of the variables. The company in mention is dedicated to the commercialization of groceries to the retail and minor, being in the commercial zone bordering the market of supplies "La Hermelinda". Currently the company is facing an environment of change, as its suppliers are in question to change their credit policies, reducing this period by more than 50%, which hurts the company, since its same policy is in force of credits.

The study compiled and analyzed information from the Balance Sheet and the Profit and Loss Statement, emphasizing the evolution of sales and accounts receivable. Then, the ratios of accounts receivable and profitability, the values of accounts receivable, profits on sales, gross profit margin, profit margin in operations, profitability on equity, and the profitability on assets and with said data through the regression analysis for the relationship between the two variables.

Finally, the results obtained show a significant positive, medium positive, medium positive, positive positive, significant positive correlation between the turnover of accounts receivable and the various profitability indicators, which are: Profitability over sales, Profit Margin Gross, Margin of Operating Profit, Return on Equity and Profitability on assets, respectively.

NOTA DE ACCESO

No se puede acceder al texto completo pues contiene datos confidenciales.

REFERENCIAS

- Baveld. (2012). Impact of Working Capital Management on the Profitability of Public Listed Firms in The Netherlands During the Financial Crisis. UNIVERSITY OF TWENTE.
- Calleja. (2011). Contabilidad 1 (Primera). México: Pearson Educación de México S.A.
- Carrasco, Donoso, Fresneda, Larrinaga, Hernandez, & López. (2009). Estados financieros. Teoría y casos prácticos. España: Pirámide.
- Díaz. (2015). Cuentas por cobrar y rentabilidad financiera en Librerías del Municipio Maracaibo. Universidad Rafael Urdaneá, Venezuela.
- Ehrhardt, & Brigham. (2007). Finanzas Corporativas (Segunda). México: Cengage Learning.
- Farfán. (2014). Finanzas I. Perú: Imprenta Unión.
- Gitman. (2007). Principios de la Administración Financiera. México: Pearson Educación de México S.A.
- Gitman. (2012). Principios de la Administración Financiera. México: Pearson Education S.A.
- Gitman, & Zutter. (2012). Principios de la administración financiera (Decimosegunda). México: Pearson Educación de México S.A.
- Jaramillo. (2014). La correlación entre la Gestión del Capital de Trabajo y la rentabilidad en la industria de Distribución de Químicos en Colombia a durante el periodo 2008 – 2012. Universidad Autónoma de Manizales, Colombia.
- Marisa, Diz, & Marques. (2015). The Effect of Working Capital Management on Firms' Profitability: Comparative Study on Middle East and West Europe Companies. Universidade Lusófona do Porto.
- Morales, & Morales. (2014). Crédito y cobranza (Primera). México: Patria.
- Riaño. (2014). Management of Working Capital, Liquidity and Profitability in the textile sector Cucuta, Period 2008-2011. Universidad Francisco de Paula Santander.
- Rodríguez. (2012). Análisis de los Estados Financieros. Un enfoque en la toma de decisiones. México: McGraw Hill Interamericana Editores S.A.
- Ross, Westerfield, & Branford. (2010). Fundamentos de finanzas corporativas. (Novena). México: McGraw Hill Interamericana Editores S.A.

- Santos. (1995). Guías de Gestión de la pequeña empresa. España: Ediciones Díaz de Santos S.A.
- Tizon. (2017). Relación entre capital de trabajo y rentabilidad de las empresas industriales que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, 2010 - 2015. Universidad Peruana Unión.