

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y
FINANZAS**

Título de la Investigación

**GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN UN
ESCENARIO DE MOROSIDAD Y SU INCIDENCIA
EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA
CORPORACIÓN GASOLIVOS S.A.C. – PERIODO 2016**

PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO

AUTORES:

- **ALFARO ROSAS, MARIA CELIA**
- **GALLEGOS OROSCO, MELISSA DORIS**
- **VEGA MORENO, JANETH ISABEL**

ASESOR:

MG. GERMAN SEGURA DE LA PEÑA

**LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: IMPLEMENTACIÓN DE
NORMAS INTERNACIONALES PARA INFORMACIÓN
CONTABLE Y FINANCIERA**

**LIMA, PERÚ
AGOSTO, 2017**

**GESTIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR EN UN
ESCENARIO DE MOROSIDAD Y SU INCIDENCIA
EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA EMPRESA
CORPORACIÓN GASOLIVOS S.A.C. – PERIODO 2016**

Presentado a la Facultad de Ciencias Empresariales- Escuela Profesional de Contabilidad y Finanzas, para optar el Título de Contador Público, en la Universidad Peruana de las Américas.

APROBADO POR:

Mg. VINCES YACILA, VICTOR EDUARDO

Presidente

Mg. OLIVERA GUILLEN, EDWIN MIGUEL

Secretario

Mg. AGUIRRE GARCIA, RODRIGO HILARIÓN

Vocal

FECHA: 28/08/2017

Dedicatoria

El presente trabajo lo dedicamos a Dios, quien nos guió por el camino correcto con fortaleza y buena fe para seguir adelante en los momentos difíciles. Y a nuestros padres, quienes han sido el pilar de nuestra educación profesional, apoyándonos de manera permanente en la lucha diaria en la búsqueda de nuestros objetivos.

Agradecimiento

Agradecemos a Dios por darnos la oportunidad de culminar la carrera y por guiarnos por el buen camino, a nuestros padres por su amor, comprensión y el apoyo incondicional entregado a cada uno de nosotros.

Y un agradecimiento particular a nuestros docentes quienes con arduo trabajo, brindaron su experiencia y sus diversos conocimientos para la formación de nuestra carrera.

Resumen

El trabajo establecido trata sobre la gestión de las cuentas por cobrar en un escenario de morosidad y su incidencia en los estados financieros de una empresa cuyo giro principal es la comercialización de combustibles líquidos y de GLP en una estación de servicios. La presente investigación pretende determinar bajo el análisis financiero y económico cómo la gestión de las cuentas por cobrar influye en los estados financieros de la empresa CORPORACION GASOLIVOS S.A.C. Busca conocer la incidencia de las cuentas por cobrar en lo relacionado a los estados financieros desde un punto de vista contable y tributario, que le permitirá mejorar la gestión de las cuentas por cobrar, hacer evaluaciones de riesgo crediticio para el otorgamiento de una línea de crédito analizando la capacidad de pago del cliente, la morosidad y su incidencia en los estados financieros impulsando nuevas políticas de ventas al crédito y de cobranza, mejorar la rotación de mercaderías y las cuentas por cobrar de la empresa.

Con el fin de determinar cuáles son los factores involucrados que impiden el manejo eficiente en el área de créditos y cobranza de la empresa. Para el procesamiento de la información se desarrolló dos variables que son utilizadas en el trabajo de investigación se obtuvo un resultado razonable para la planificación de actividades futuras, podemos decir como conclusión que la gestión de cuentas por cobrar inciden favorablemente en los estados financieros de la empresa.

Palabras claves: Gestión, cuentas por cobrar, políticas de crédito, estados financieros.

Abstract

The established work deals with the management of accounts receivable in a delinquency scenario and its impact on the financial statements of a company whose main purpose is the commercialization of liquid fuels and LPG in a service station. The present investigation intends to determine under the financial and economic analysis how the management of accounts receivable influences the financial statements of the company CORPORACIÓN GASOLIVOS S.A.C. It seeks to know the incidence of accounts receivable in relation to the financial statements from an accounting and tax point of view, which will allow it to improve the management of accounts receivable, make credit risk assessments for the granting of a line of credit Analyzing the customer's payment capacity, delinquency and its impact on financial statements, promoting new credit sales and collection policies, improving merchandise turnover and the accounts receivable of the company.

In order to determine what are the factors involved that prevent efficient management in the area of credit and collection of the company. For the information processing was developed two variables that are used in the research work was obtained a reasonable result for the planning of future activities, we can say as conclusion that the management of accounts receivable affect favorably in the financial statements of the company.

Keywords: Management, accounts receivable, credit policies, financial statements.

DESARROLLO DE TESIS

Tabla de Contenidos

Introducción	
Capítulo I: Problema de la Investigación	1
1.1. Planteamiento del Problema	1
1.2. Formulación del problema	3
1.2.1. Problema Principal	3
1.2.2. Problema Específico	3
1.3. Casuística	3
Capítulo II: Marco Teórico	17
2.1. Antecedentes de la Investigación.....	17
2.1.1. Antecedentes Nacionales.....	17
2.1.2. Antecedentes Internacionales	20
2.2. Bases Teóricas	23
2.2.1. Cuentas por cobrar.....	23
2.2.1.1. Crédito.....	24
2.2.1.2. Políticas de Crédito	25
2.2.1.3. Administración de las cuentas por cobrar	26
2.2.1.4. Clasificación de cuentas por cobrar	27
2.2.1.5. Como las cuentas por cobrar afectan el efectivo	28
2.2.1.6. El ciclo de vida de las cuentas por cobrar	29
2.2.1.7. Valuación de cuentas por cobrar	29
2.2.1.8. Provisión de la cobranza dudosa.....	31
2.2.1.9. Castigo de la cobranza dudosa	31
2.2.2. Estados Financieros.....	32
2.2.2.1. Normas Internacionales de Información Financiera	32
2.2.2.2. Elementos de los estados financieros.....	33
2.2.2.3. Objetivo de los estados financieros	34
2.2.2.4. Características cualitativas de los estados financieros.....	35

2.2.2.5. Métodos de análisis financieros.....	36
2.2.2.6. Estados de cambios en la situación financiera.....	37
2.2.2.7. Estado de Resultados	38
2.2.2.8. Estado de cambios en el patrimonio neto	39
2.2.2.9. Estado de flujo de efectivo	40
2.2.2.10 Análisis de los estados financieros	41
2.2.2.11 Notas a los estados financieros.....	42
2.2.2.12 Normas Internacionales de Contabilidad	43
Capítulo III: Alternativas de Solución.....	47
3.1. Alternativas de solución.....	47
a. Relación de las facturas provisionadas y castigadas	47
b. Asiento contable de provisión y castigo de Cobranza dudosa.....	51
c. Nuevos estados financieros	53
d. Estados financieros comparativos	56
e. Análisis e interpretación de los ratios financieros	59
Conclusiones	
Recomendaciones	
Elaboración de referencias	
Anexos	

INTRODUCCIÓN

El presente informe de investigación tiene como finalidad analizar la gestión de las cuentas por cobrar en un escenario de morosidad y su incidencia en los estados financieros de la empresa Corporación GASOLIVOS S.A.C. RUC N° 20537901277 con domicilio fiscal en Av. Angélica Gamarra Nro. 1361 (a dos cuadras de la av. Universitaria) Lima - Los Olivos. Inicia su actividad comercial el 02 de noviembre del año 2010.

Es una empresa peruana que tiene como actividad principal la venta de combustibles al por mayor, contando en la actualidad siete (7) años de experiencia en la comercialización de combustibles en el mercado nacional, su principal objetivo es la de brindar un buen servicio y buscar la satisfacción de sus clientes más exclusivos con la finalidad de captar nuevos consumidores y seguir creciendo en el mercado.

Se encuentra funcionando en el Régimen General, cumpliendo con todas sus obligaciones de ley, como el llevar los comprobantes de pago de acuerdo a las normas tributarias, libros contables, presentación de las declaraciones mensuales de los PDT 621- PLAME 601, IGV, Renta de 3ra categoría. A partir de 01/01/2015 se encuentra obligada a presentar Programa de Libros Electrónicos (PLE) SUNAT.

El trabajo de investigación tiene la necesidad de buscar una adecuada y suficiente información acerca de la empresa, acerca de los procedimientos de aplicación de política de ventas al crédito, formas y técnicas, que nos llevaran a encontrar la solución de la problemática, con el propósito de determinar cómo la gestión de las cuentas por cobrar influye en los estados financieros de la empresa **CORPORACION GASOLIVOS S.A.C.** y ésta a su vez permitirá dar posibles soluciones a las empresas que se dediquen al mismo rubro y que tengan problemas similares, como un instrumento de consulta y dará un aporte

académico en las demás investigaciones futuras de los usuarios universitarios de la carrera de contabilidad y finanzas empresariales.

Este estudio sirve para mejorar las políticas de cobranza generadas por las ventas al crédito, por consiguiente, el presente trabajo será de vital importancia para estas empresas y en especial para la empresa Corporación Gasolivos S.A.C, que le permitirá mejorar la gestión de las cuentas por cobrar y analizar la morosidad y su incidencia en los estados financieros impulsando nuevas políticas de ventas al crédito y de cobranza.

La importancia también abarca el encontrar y estudiar el crecimiento de la empresa, ayudando a mejorar la política de cobranza de las ventas, teniendo como base, las fuentes de información de los resultados estudiados en el comportamiento de las ventas del mercado.

Por lo general, en este tipo de negocio la mayoría de los clientes utilizan los créditos otorgados por sus proveedores, como una fuente de financiamiento que no les genere otros gastos, como el pago de intereses, es por ello que las empresas son muy flexibles en este tema, y generan créditos con mayores beneficios esperando percibir en el futuro mejor ingreso por los créditos otorgados. Hoy en día es muy común que los clientes cuenten con diversas tarjetas de crédito, por ello las empresas no logran la recuperación oportuna de los créditos, limitando el crecimiento y el pago oportuno de sus obligaciones con terceros, retrasándoles la oportunidad de inversión.

En ese sentido, la presente investigación busca conocer la incidencia de las cuentas por cobrar en lo relacionado a los estados financieros desde un punto de vista contable y tributario, con el fin de determinar cuáles son los factores involucrados que impiden el manejo eficiente en el área de créditos y cobranza de la empresa Corporación GASOLIVOS S.A.C y cómo la deficiencia que carece hoy en día la empresa, afecta principalmente en la productividad de esta sección, en lo relacionado a la recuperación de las ventas al crédito, lo que significa desde un

punto de vista económico, la disminución de ingresos dejados de percibir, que a la larga generan una disminución en el capital de trabajo y retrasa la toma de decisiones económicas y financieras.

La estructura del presente trabajo de investigación se ha elaborado de acuerdo al modelo de investigación remitido por la facultad universitaria y está compuesto por tres capítulos;

CAPÍTULO I. Incluye el planteamiento del problema, la formulación del problema y la casuística contable respecto a la problemática planteada sobre la investigación que se está desarrollando.

CAPÍTULO II. Se planteará el marco teórico, desarrollando los antecedentes y bases teóricas referentes al tema de la investigación, los mismos que nos servirán de guía para optimizar el informe de investigación.

CAPÍTULO III. Propondremos las alternativas de solución, poniendo énfasis en describir el tema práctico, analizando las posibles soluciones del caso planteado de la empresa corporación Gasolivos SAC. Y al final plantearemos las conclusiones y recomendaciones sobre las gestiones de cobro y su incidencia en los estados financieros.



CORPORACIÓN GASOLIVOS S.A.C.



Principales proveedores:**REPSOL COMERCIAL S.A.C.****RUC:** 20503840121**Domicilio:** Av. Víctor Andrés Belaúnde N° 147 int. 301 Edificio Real 5 – San Isidro
- Lima**COMPAÑÍA INDUSTRIAL PECSA S.A.C.****RUC:** 20389143759**Domicilio:** Cal. Cantuarias N° 140 (Sótano – Oficina 10) Miraflores - Lima**LIMAGAS S.A.****RUC:** 20100007348**Domicilio:** Calle A 149 Zona 7 Fundo Bocanegra, Callao Calle Bernini 149, San Borja Callao - Perú

Capítulo I

Problema de la Investigación

1.1. Planteamiento del Problema

Las empresas son fuentes muy importantes en la economía de todos los países en desarrollo y nuestro país no es excepción, ya que son la base de trabajo y generadoras de empleo, grandes o pequeñas buscan obtener liquidez por las ventas de sus productos o servicios que ofrecen en el mercado. En los últimos años las empresas vienen otorgando mayores ventas al crédito como estrategia, a fin de captar clientes y lógicamente aumentar sus ingresos, esto, por la competencia continua que se presenta. El objetivo es captar compradores que no cuenten con recursos monetarios (liquidez) para realizar sus compras de bienes o servicios, si una empresa obtiene crédito, lo más probable que ocurra es que forme parte de su cartera de clientes.

En la actualidad, muchas de las empresas peruanas que se dedican a la comercialización de combustibles líquidos y de gas, tienen serios problemas con la recuperación de las ventas al crédito, puesto que no cuentan con una buena base de planeación de cobranzas, situación que resta la liquidez a la organización retrasando la toma de decisiones en la administración financiera, impidiendo alcanzar sus objetivos y trayendo como consecuencia una deficiencia en las metas propuestas en lo relacionado a las ventas.

El problema de la empresa CORPORACION GASOLIVOS SAC, es la falta de una buena política de crédito y cobranza, situación que ha generado que los clientes no cumplan oportunamente con el pago, ya que los mismos pierden la secuencia de las fechas de cobro, pues, no se les informa con antelación el vencimiento del saldo.

El deficiente seguimiento de control en el cobro de la mercadería entregada al crédito, de acuerdo a las políticas de cobranza establecidas por la empresa,

afecta principalmente el desarrollo eficaz de este departamento en lo relacionado a la recuperación económica de las ventas efectuadas al crédito, lo que significa la disminución de ingresos dejados de percibir, afectando la economía y generando por lo tanto, disminución en el capital de trabajo, sobre todo retrasando los objetivos proyectados en las ventas. Existen fenómenos como la falta de actualización de la información relacionada al cliente; como el cambio de domicilio fiscal que ocasiona retraso en el cobro de las facturas.

Por otro lado, la empresa CORPORACIÓN GASOLIVOS SAC, no está recuperando el efectivo con rapidez, disminuyendo la competitividad con las demás empresas del mismo rubro comercial, dificultando la realización de otras inversiones, la compra de activos para mejorar la producción y retrasando su capacidad de expansión, así mismo ocasiona el incumplimiento de sus obligaciones de pago con terceros, perjudicando también a los trabajadores con el pago oportuno de sus derechos laborales, generando conflictos entre los trabajadores y la empresa; la falta de liquidez provoca que la empresa empiece a ser incapaz de hacer frente a sus compromisos actuales, provocando la insolvencia, disminuyendo su eficiencia frente a sus competidores.

Con la finalidad de conservar los clientes y sobre todo atraer nueva clientela, la mayoría de las empresas conocen perfectamente que es necesario ofrecer crédito. Las condiciones pueden variar por la metodología y los diferentes tipos de empresas, pero, también por su naturaleza algunas son similares.

El sistema de las ventas a crédito, dan como resultado las cuentas por cobrar, y normalmente incluyen condiciones de crédito que estipulan el pago en un número determinado de días. Pero al no ser cobradas en su oportunidad ocasionarían disminución en los recursos financieros de la organización y por consiguiente, la falta de liquidez para cubrir sus obligaciones con terceros.

1.2. Formulación del problema

1.2.1. Problema Principal

¿De qué manera la gestión de las cuentas por cobrar en un escenario de morosidad incide en los estados financieros de la empresa Corporación Gasolivos S.A.C. en el periodo 2016?

1.2.2. Problema Específico

¿De qué manera la implementación de las políticas de cobranza incide en la situación económica y financiera de la empresa Corporación Gasolivos SAC en el periodo 2016?

¿De qué manera la rotación de cartera incide en la rotación de las cuentas por pagar de la empresa Corporación Gasolivos SAC en el periodo 2016?

¿De qué manera las políticas de crédito inciden en los índices financieros de la empresa Corporación Gasolivos SAC periodo 2016?

1.3. Casuística

La empresa CORPORACION GASOLIVOS S.A.C., es una empresa peruana dedicada a la venta al por mayor de combustibles líquidos diesel 95, 98 y 90; gas (GLP), productos de lubricantes de la marca Repsol, con 7 años de experiencia en el mercado, inicia sus operaciones en el año 2010, las ventas que realiza a sus clientes exclusivos al crédito, después de la fecha de vencimiento del crédito las cuentas morosas deben proceder a recuperarse. El intervalo que establece la empresa es ambiguo el cual puede ser una semana, 15 días o, en algunos casos, un periodo mayor, actualmente cuenta con una variedad de clientes casuales y exclusivos entre sus principales clientes se encuentran:

- Empresa de transportes 26 Jilgueros
- Distribuidora M.J.D.J. EIRL
- Agroindustrial Envasadora Comercial Dafe S.A.
- Select Industrial EIRL
- Cristales Graf S.A.C.
- La empresa WariService S.A.C.

Al finalizar el año 2016, la empresa Corporación Gasolivos S.A.C., obtuvo los siguientes resultados:

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2016

ACTIVO

ACTIVO CORRIENTE	<u>\$/.</u>
Efectivo y Equivalente de Efectivo	20,520.72
Cuentas por cobrar comerciales a terceros	158,393.72
Mercaderías	382,641.30
Ctas por cobrar accionistas y personal C/P	0.00
Cuentas por Cobrar Diversas	20,000.00
Otras cuentas del Activo	49,323.00
Anticipos a Proveedores	0.00
Total Activo Corriente	<u>630,878.74</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, Maquinaria y Equipos	650,804.65
<u>Menos</u> : Depreciación	-195,693.24
Intangibles	24,907.86
<u>Menos</u> : Amortizac.Intangibles	-14,640.44
Activo Diferido	43,405.00
Total Activo No Corriente	<u>508,783.83</u>
 TOTAL ACTIVO	<u><u>1,139,662.57</u></u>

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	S/.
Sobre Giro Bancario	-
Tributos por Pagar	15,349.69
Remuneraciones y sueldos por pagar	44,239.03
Proveedores	61,956.52
Cuentas por Pagar Diversas	68,000.00
Otras cuentas del Pasivo	<u>3,487.42</u>
Total Pasivo Corriente	<u><u>193,032.66</u></u>
PASIVO NO CORRIENTE	
Beneficios Soc. de los Trabajadores	
Total Pasivo No Corriente	<u><u>0.00</u></u>
PATRIMONIO	
Capital Social	30,000.00
Capital Adicional	374,500.00
Resultado Acumulado	419,144.88
Resultado del Ejercicio	<u>122,985.03</u>
Total Patrimonio	<u><u>946,629.91</u></u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>1,139,662.57</u></u>

ESTADO DE GANANCIAS Y PÉRDIDAS (Acumulado)

Al 31 de Diciembre 2016

INGRESOS

Ventas	S/.	2,094,084.17
(-) Descuento, Reb. Concedidos		0.00
		2,094,084.17
(-) Costo de Ventas		-1,629,844.76
Utilidad Bruta	S/.	464,239.41

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de Ventas		-360,834.45
Gastos de Administración		-67,757.89
Utilidad / Perdida de Operación	S/.	35,647.07

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Ingresos Diversos		143,718.09
Ingresos Excepcionales		
Ingresos Financieros		332.23
Cargas Excepcionales		
Cargas Financieras		-7,389.18
Resultado antes del impuesto	S/.	172,308.21
Adiciones		
Provisión cobranza dudosa		0.00
Intereses moratorios		3,846.00
Renta neta imponible		176,154.21
Impuesto a la Renta 28%		49,323.18
Utilidad		122,985.03

Según los resultados obtenidos como se puede observar, al 31 de diciembre del 2016, el resultado de las cuentas por cobrar es de S/. 158,393.72 monto que cumplió con el plazo de cancelación, es decir, que vencieron al 15.12.2016.

Teniendo conocimiento que la empresa Gasolivos S.A.C. contaba con una cartera pesada de cobranza debido a que sus deudores, no cumplían con cancelar el saldo de su deuda, el área de ventas continuaba otorgando créditos por plazo mayores a su consumo, como a continuación se detalla:

Líneas de crédito según consumo	Plazos
S/. 5,000.00	7 Días
S/. 15,000.00	15 Días
S/. 20,000.00	30 Días
S/. 30,000.00	35 Días
S/. 40,000.00	45 días

La empresa al agotar las diferentes vías de cobro al final del ejercicio, presenta un reporte de las deudas que se encuentran pendientes de cancelación debidamente identificada y determinada, el cual está conformado de la siguiente manera:

Tabla N° 01 Análisis de las Ventas al Crédito Estación Corporación Gasolivos S.A.C.
Análisis de las Ventas al Crédito Facturas al 31 de diciembre 2016

N°	Fecha de Emisión	Fecha De Vcto.	N° Fact.	Clientes	Monto	Días de plazo	Condición
1	10/10/2015	17/10/2015	001-1521	Transportes 26 Jilgueros De los andes S.A.C	8.856,67	45	> 1 Año
2	25/11/2015	01/12/2015	001-1530	Transportes 26 Jilgueros De los andes S.A.C	7.454,70	45	1 Año
3	01/12/2015	08/12/2015	001-1540	Transportes 26 Jilgueros De los andes S.A.C	9.856,00	45	1 Año
4	30/06/2016	14/08/2016	001-0550	Transportes 26 Jilgueros De los andes S.A.C	5.856,67	45	< 1 Año
5	07/07/2016	21/08/2016	001-0601	Transportes 26 Jilgueros De los andes S.A.C	6.540,70	45	< 1 Año
6	22/07/2016	05/09/2016	001-0603	Transportes 26 Jilgueros De los andes S.A.C	8.288,61	45	< 1 Año
7	25/11/2015	01/12/2015	001-0205	Distribuidora M.J.D.J. EIRL	7.500,00	35	> 1 Año
8	01/12/2015	08/12/2015	001-0310	Distribuidora M.J.D.J. EIRL	4.500,00	35	> 1 Año
9	22/06/2016	27/07/2016	001-1802	Distribuidora M.J.D.J. EIRL	8.200,00	35	< 1 Año
10	02/07/2016	06/08/2016	002-0453	Distribuidora M.J.D.J. EIRL	11.735,25	35	< 1 Año
11	24/07/2016	28/08/2016	002-0500	Distribuidora M.J.D.J. EIRL	3.500,00	35	< 1 Año
12	03/08/2016	02/09/2016	002-0644	Agroindustrial Envasadora Comercial Dafe S.A.	8.616,56	30	< 1 Año
13	12/09/2016	12/10/2016	002-0786	Agroindustrial Envasadora Comercial Dafe S.A.	7.420,00	30	< 1 Año
14	15/10/2016	14/11/2016	002-1102	Agroindustrial Envasadora Comercial Dafe S.A.	4.500,00	30	< 1 Año
15	20/10/2016	19/11/2016	002-1804	Agroindustrial Envasadora Comercial Dafe S.A.	3.450,00	30	< 1 Año
16	20/10/2016	19/11/2016	002-1905	Agroindustrial Envasadora Comercial Dafe S.A.	5.600,00	30	< 1 Año
17	06/09/2015	13/09/2015	001-0609	Negociaciones y Proyectos Yauri S.C.R.L.	4.546,45	7	> 1 Año
18	24/11/2016	24/12/2016	001-1850	Cristales Graf S.A.C.	3.650,00	30	< 1 Año
19	25/11/2016	25/12/2016	001-1851	Cristales Graf S.A.C.	4.500,00	30	< 1 Año
20	30/11/2016	30/12/2016	001-1954	Cristales Graf S.A.C.	3.450,00	30	< 1 Año
21	01/06/2016	01/07/2016	001-1402	Cristales Graf S.A.C.	2.572,11	30	< 1 Año
22	12/12/2016	11/01/2017	001-2450	Cristales Graf S.A.C.	7.800,00	30	< 1 Año
23	02/11/2015	17/11/2015	002-1305	Planta Envasadora Santo Toribio Gas S.A.C.	3.040,00	15	> 1 Año
24	14/11/2015	29/11/2015	002-1750	Planta Envasadora Santo Toribio Gas S.A.C.	5.600,00	15	> 1 Año
25	24/11/2016	09/12/2016	002-1885	Planta Envasadora Santo Toribio Gas S.A.C.	6.740,00	15	< 1 Año
26	26/11/2016	11/12/2016	002-1900	Planta Envasadora Santo Toribio Gas S.A.C.	4.620,00	15	< 1 Año
TOTAL CUENTAS POR COBRAR					158.393,72		

Fuente: ESTACION CORPORACION GASOLIVOS S.A.C.

PERIODO: 2016

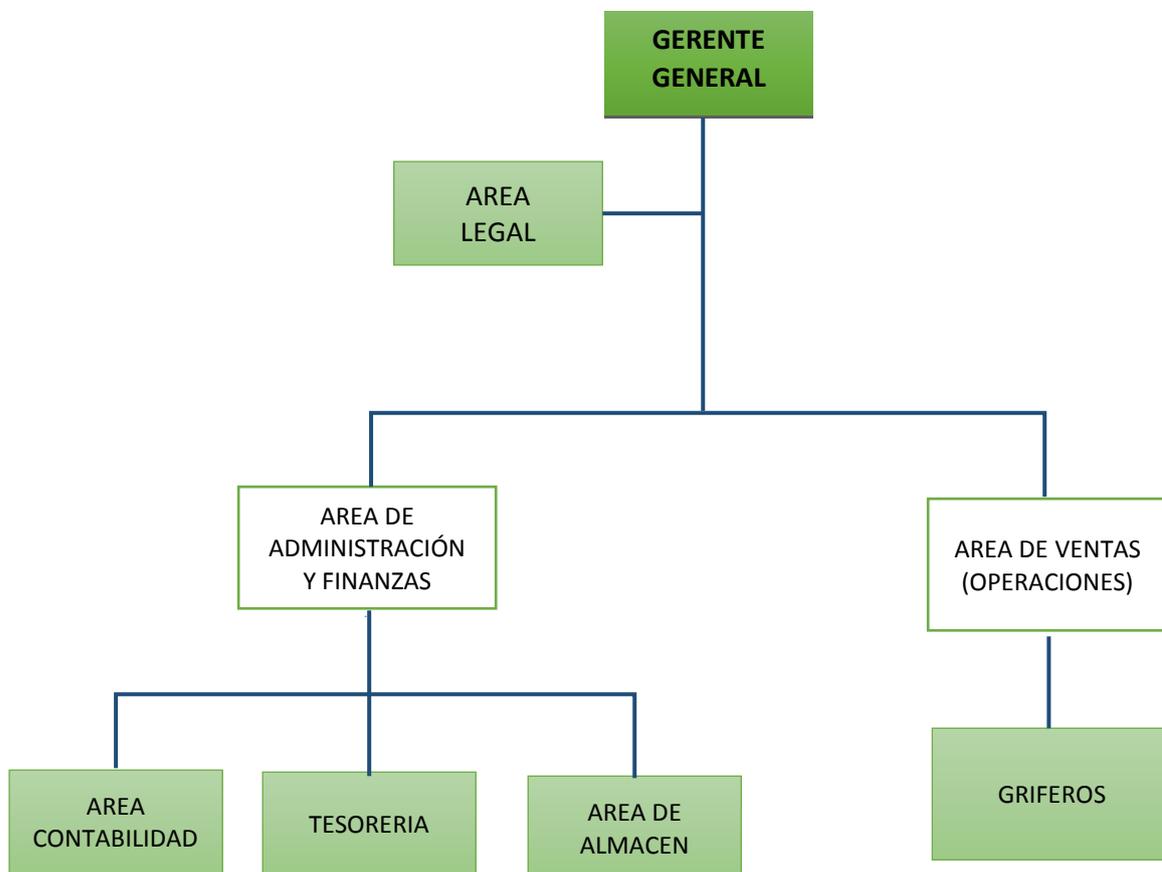
Como se observa la empresa acreedora otorga líneas de crédito de acuerdo al consumo del cliente, sin establecer políticas de cobranza claras y precisas que exija a las empresas deudoras, pagar la obligación percibida, es por ello que al final del ejercicio se refleja un monto significativo de S/ 158,393.72 en las cuentas comerciales por cobrar.

Análisis según las normas

Al respecto, la NIC 1 define que los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad. El objetivo es proporcionar información acerca de la situación financiera, el rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de una entidad, y que sea útil para los usuarios a la hora de tomar sus decisiones económicas. Esta información, junto con la contenida en las notas ayudará a predecir los flujos de efectivo futuros de la entidad y, en particular, su distribución temporal y el grado de certidumbre.

La aplicación de esta norma en el trabajo de investigación servirá como base fundamental para reflejar la estructura de los estados financieros tal como se indica en el marco conceptual para la preparación y presentación de la información financiera de manera razonable.

Por otro lado, a fin de reconocer los ingresos por venta de productos al crédito, será necesario tomar como referencia la norma internacional de contabilidad NIC 18 Ingresos Ordinarios, para establecer reglas y procedimientos que aseguren las políticas de cobranza a la entidad, y que los ingresos reconocidos puedan en el futuro cumplir con las obligaciones que la empresa posee en la actualidad con terceros, a causa de las significativas cuentas por cobrar que refleja en sus estados financieros del año 2016, y que estas al no ser cobradas por la falta de la implementación de una buena política de cobranza, está afectando notablemente en la liquidez de la empresa.

ORGANIGRAMA DE LA EMPRESA CORPORACION GASOLIVOS S.A.C.

Gerente General

Funciones:

- Administrar y organizar la empresa de forma óptima, para que se cumplan todas las metas que se han establecido.
- Representante legal de la organización frente a los clientes, proveedores, bancos y demás importantes colaboradores de la empresa.
- Identificar áreas de oportunidad dentro y fuera de la empresa, que le permita ser más competitivo en el mercado a nivel nacional en la comercialización de combustibles.
- Preparar, diseñar, estructurar, armonizar y verificar la marcha empresarial con el propósito de asegurar su eficiencia, productividad, rentabilidad, y brindar en las mejores condiciones de calidad y comercialización de gasolina, diesel, gas licuado de petróleo granel y envasado (GLP) vehicular.}

Área legal

Funciones:

- Coordina, dirige, organiza y controla las actividades de índole legal, que se generen en la Gerencia de Asuntos Legales de la empresa Corporación Gasolivos S.A.C.
- Brindar asesoría legal a todas las áreas de la empresa que lo soliciten.
- Representa a la empresa en asuntos administrativos y judiciales conforme a las disposiciones legales emanadas por la Gerencia General.
- Protege legalmente los bienes patrimoniales e intereses económicos de la empresa Corporación Gasolivos S.A.C en el entorno local y extranjero.
- Defender los derechos e intereses de la empresa corporación Gasolivos S.A.C frente a las autoridades territoriales en todos los trámites que desarrolle o actué el litigante, demandado o parte civil.

Área de Administración y Finanzas

- Proponer, realizar y determinar el proyecto operativo anual, programas y labores gerenciales así como también verificar la correcta formulación del presupuesto empresarial para la compra de combustibles.
- Suministrar y vigilar los planes y técnicas del área de recursos humanos, contabilidad, finanzas, presupuesto, logística, seguros, bienes patrimoniales, tesorería y la información tecnológica y de comunicación de acuerdo al reglamento y el manejo de herramientas vigentes, así como los propósitos empresariales.
- Sugerir y elaborar regímenes operacionales, gerenciales, procesos de contabilidad financiera y administración con el fin de optimizar la gestión y controlar la adquisición de recursos y los gastos innecesarios que se pueda generar, así como los costos administrativos.

Área de Contabilidad

- Formular y entregar en el tiempo indicado los estados financieros debidamente elaborados de acuerdo a las leyes y normas vigentes.
- Plantear las normas y procedimientos que deben ser aplicadas en la contabilidad financiera.
- Tener el plan de cuentas empresariales debidamente actualizadas, presentar la dinámica contable, aplicación y denominación vigencias de acuerdo a las normas contables vigentes.
- Determinar los efectos gerenciales que puede repercutir los criterios aplicados en la contabilización de las operaciones diarias, cierres mensuales y anuales en cuanto a la toma de decisiones económicas y financieras.
- Controlar la oportuna aplicación y ejecución de los inventarios físicos apropiados y diagnosticar las depreciaciones y valuaciones adecuadas conforme al requerimiento establecido.

- Presentar y formular de manera oportuna la elaboración de los estados financieros requeridos por las normas legales y las necesidades de las directivas de la empresa.
- Emitir reportes diarios y mensuales de la estadística de las ventas y los gastos generados al área administrativa y gerencial.
- Verificar y controlar la presentación y pago oportuno de los tributos e impuestos municipales, así como el pago del seguro y las remuneraciones de los trabajadores.
- Preparar y presentar las declaraciones juradas mensuales y anuales, así como también la AFP de acuerdo al cronograma establecido por la SUNAT

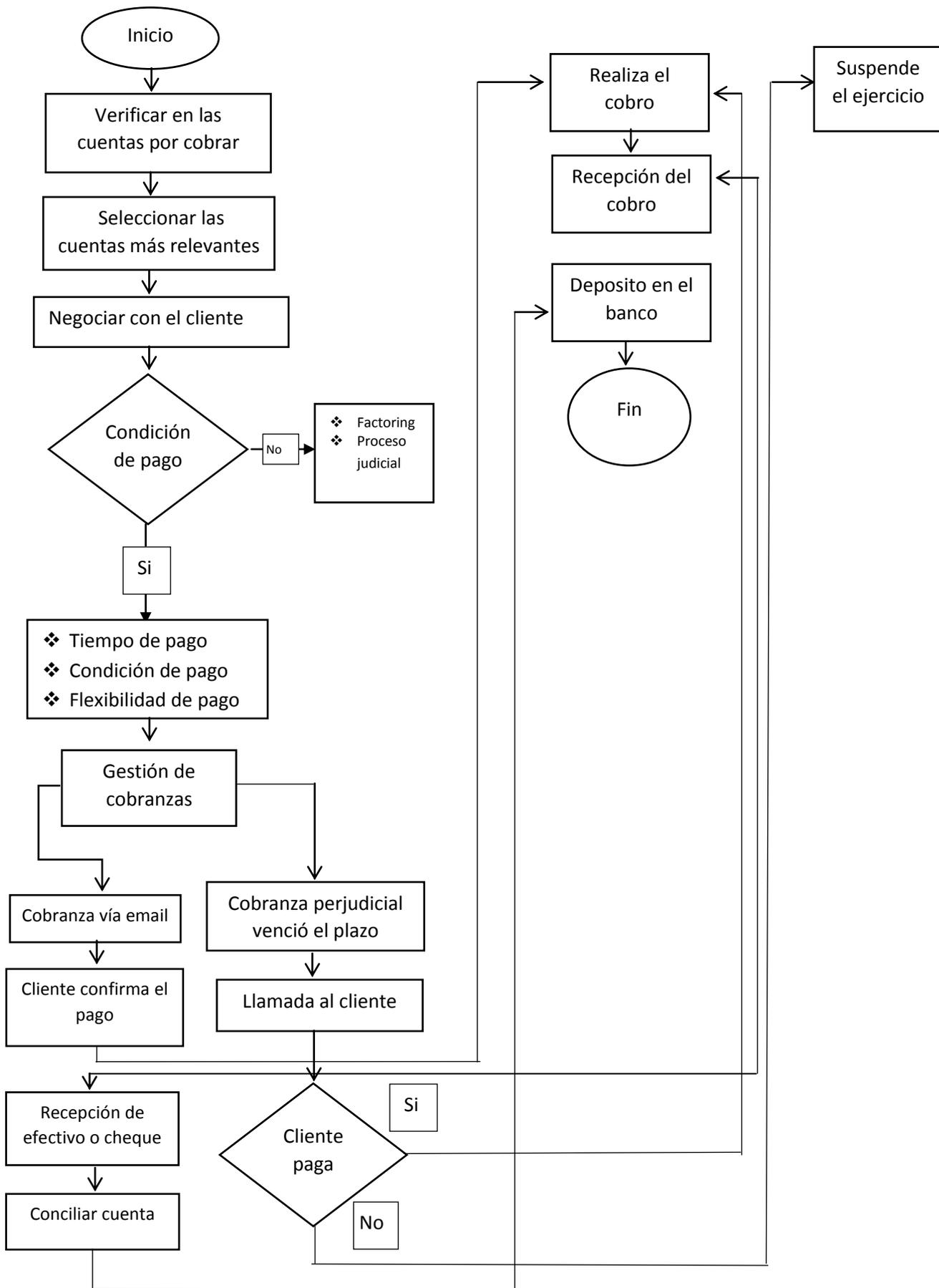
Área de Tesorería

- Recoger y generar la remesa de las ventas diarias para ser depositados a porta valor.
- Generar retiros y pagos debidamente autorizados por la gerencia o la autoridad competente.
- Estructurar conciliaciones informativas mensuales con el área contable esclareciendo los faltantes y sobrantes que se pudiera encontrar.
- Realizar control de calidad de los productos que ingresan al almacén.

PROCESO DE VENTA



FLUJOGRAMA DEL PROCESO DE COBRANZAS



Capítulo II

Marco Teórico

2.1. Antecedentes de la Investigación

En el presente trabajo de investigación titulado “Gestión de las cuentas por cobrar en un escenario de morosidad y su incidencia en los Estados Financieros de la empresa Corporación Gasolivos S.A.C – periodo 2016, una empresa peruana dedicada a la venta de hidrocarburos.

Por lo tanto, se ha observado diferentes trabajos de investigación que nos permitirá obtener información acerca de los temas referentes a las cuentas por cobrar, morosidad y estados financieros.

2.1.1 Antecedentes Nacionales

Lizárraga, K. (2010), en su trabajo de investigación realizado titulado “Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Administración del Capital de Trabajo de las Empresas de Fabricación de Plástico del Distrito de Ate”, para optar el Título Profesional de Contador Público, en la Universidad de San Martín de Porres de Lima.

En sus conclusiones manifiesta, que si una entidad no plantea una buena política de créditos, éste no podrá alcanzar niveles razonables en las cuentas por cobrar que favorezcan el movimiento en el otorgamiento de la asignación correcta del crédito.

Además, cuando una entidad no cuenta con términos claros en límites de crédito, ésta se expone a incrementar los riesgos de morosidad, por lo que es necesario un límite de crédito bien organizado, la que le permitirá medir la capacidad de pago del cliente, a fin de aminorar los riesgos de incobrabilidad.

Finalmente, la eficaz gestión de las cuentas por cobrar también está relacionada con la obtención de plataformas tecnológicas bancarias, para tener financiamiento, mejorar las ventas e incrementar el efectivo y el movimiento de las cuentas por cobrar.

Aguilar, V. (2013), en su tesis de investigación titulado “Gestión de cuentas por Cobrar y su Incidencia en la Liquidez de la Empresa Contratista Corporación Petrolera S.A.C. - año 2012” para optar el Título Profesional de Contador Público, en la Universidad de San Martín de Porres de Lima.

En sus conclusiones precisa que la empresa Corporación Petrolera SAC, presenta deficiencia en la política de crédito, pues, realiza evaluaciones a sus clientes, tomando en cuenta solo la reputación y el periodo de tiempo en el mercado, y no realiza un estudio y rastreo riguroso en el comportamiento que tienen sus posibles clientes, en el desempeño con sus obligaciones con otros empresarios. En consecuencia, la empresa realiza contratos con otras empresas, para que realice dicha labor de investigación, lo que genera gastos insulsos que afectan la liquidez de la empresa petrolera.

Además, Corporación Petrolera S.A.C. no tiene política de cobranza sólida, el plazo que otorga a los clientes para el pago, es de 45 días según contrato. Lo que da a entender que la empresa no cuenta con un procedimiento de contingencia para cumplir con los gastos en que incurra por el retraso en la aprobación de facturas. Este problema se ve reflejado en los procesos burocráticos de aprobación de valorizaciones que tienen las operadoras petroleras en las diferentes fases del proceso de revisión y conformidad de servicios realizados, afectando la liquidez de la empresa Corporación Petrolera S.A.C.

González y López, (2014), en su investigación titulado “Las Políticas Contables del Sector Público en la Elaboración y Presentación de los Estados Financieros de la Municipalidad Distrital del Porvenir, Año 2013”, para optar el Título

profesional de contador público, en la Universidad Privada Antenor Orrego de Perú.

En sus conclusiones establece que según el análisis realizado, en la situación actual se aplicaron políticas contables para el Sector Público, en la preparación y presentación de los Estados Financieros, permitiendo un manejo adecuado de la información económica-financiera en términos de relevancia y transparencia; así como en la toma de decisiones gerenciales.

Se evaluó y comprobó que el uso de las políticas contables para el Sector Público, han contribuido a mejorar la elaboración y presentación de los Estados de manera significativa; cumpliendo con lo establecido por las Normas Internacionales de Contabilidad del Sector Público.

Villanueva, F. (2016), en su tesis de investigación realizada “La Conversión de Estados Financieros a Moneda Extranjera en el Marco de las Normas Internacionales de Información Financiera”, para optar el grado académico de doctor en Ciencias Contables y Empresariales, en la Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

En sus conclusiones precisa que la metodología de conversión de los estados financieros a moneda extranjera prescrita por la NIC 21, no permite la preparación de estados financieros que muestren razonablemente la situación financiera, el desempeño financiero y los flujos de efectivo de la entidad informante, pues, como ha quedado demostrado, su aplicación modifica las relaciones existentes entre los diferentes elementos de los estados financieros elaborados originalmente en otra moneda.

Los autores Uceda y Villacorta (2014), en su trabajo de investigación “Las Políticas de Ventas al Crédito y su Influencia en la Morosidad de los Clientes de la Import Export Yomar E.I.R.L. en la ciudad de Lima periodo 2013” para optar el título profesional de Contador Público de la Universidad Privada Antenor Orrego.

En sus conclusiones precisa que las políticas de ventas al crédito sí inciden en la morosidad de los clientes de la empresa, según evaluación y análisis, se definió que la morosidad, es debido al incumplimiento de los requisitos regulados en las tres políticas de créditos determinados por la entidad. En el año 2013 los meses que se han obtenido alto porcentaje son: enero con 12%, noviembre con 10% y diciembre con 11%, esto se debe especialmente a las ventas de productos con alta circulación en algunas estaciones del año. Además, se estudió los tipos de venta, con que trabaja la empresa, que son; ventas al crédito con un 66% y ventas al contado con un 34%, esto evidencia que la empresa realiza altas ventas al crédito.

Se determinó las estrategias de ventas al crédito de la empresa se dividen en tres grupos: nuevos clientes, clientes con crédito establecido y clientes con sanción y recuperación; contando cada política con determinados requisitos. En una muestra de 100 clientes con líneas de crédito, se observa que el 60% se encuentran morosos y un 40% han pagado sus créditos en los plazos establecidos.

2.1.2 Antecedentes Internacionales

Morales, A. (2012), en su trabajo de investigación titulado “La Administración de Cuentas por Cobrar en una Empresa que Comercializa Tubería y Accesorios de Acero Inoxidable para las Industrias Alimentaria y Farmacéutica”, para optar el Título de licenciada en Administración, en la Universidad de México.

En sus conclusiones refiere que el término crédito y cobranza, es un filtro para el progreso de la actividad comercial de una empresa y no viceversa; por consiguiente, el área de ventas debe tomar en cuenta este punto al momento de acatar las recomendaciones o decisiones que el departamento de crédito y cobranza pueda darle, siendo el punto de inicio de los problemas comerciales – financieros, puesto que el área comercial concede créditos y realizan acuerdos con los clientes sin tomar en cuenta el comportamiento y las deficiencias existentes, ya que no definen límites en las funciones y responsabilidades de

cada área, siendo el área de ventas quien toma decisiones en forma independiente, el mismo que no se compromete con llevar el ciclo de venta, dando como consecuencia a que el departamento de crédito y cobranza tenga que lidiar con los clientes. En síntesis, cada uno de los departamentos debe definir normas y procedimiento para que el área de ventas realice bien sus funciones comerciales, tomando en cuenta lo que indica el departamento de crédito y cobranza.

Noriega, J. (2011), en su trabajo de investigación titulado “Administración de Cuentas por Cobrar -un Enfoque para la Toma de Decisiones en la Industria Maquiladora de Prendas de Vestir en Guatemala”, para optar el grado en maestría en ciencias, en la Universidad de Guatemala.

En sus conclusiones, comenta que se estableció mediante el análisis financiero a un conjunto de empresas dedicadas a la industria maquiladora de prendas de vestir, atraviesa por una administración desatendida de cuentas por cobrar, producto de la falta de control en su otorgamiento de créditos, ya que los concede sin considerar y prestar el interés adecuado a los nuevos clientes.

En el análisis financiero efectuado, se incluyó un análisis de escenarios que resultó en una propuesta de políticas de crédito adecuadas al giro del negocio, que se ajusta a sus necesidades y también eleva sus utilidades. Se realizó un análisis de cuentas vencidas y se evidenció que, hubo evasión al manejo y control de cuentas vencidas.

Por otro lado, existen imperfecciones para determinar y cumplir con parámetros de crédito apropiados, dándose a conocer este hecho en el área de ventas, pues, por reforzarlas no se dominan los límites de crédito; y también se ofrecen fechas de entrega que no se cumplen, provocando que los clientes no cancelen sus deudas o se atrasen.

Siendo necesario reforzar el sistema de cobranza, así como también la actualización de las formas y medios de cobro, para que logren una restauración máxima de capital luego de efectuar con una administración eficiente de cartera.

Medellín, J. (2015), en su tesis de investigación titulado “Interpretación Adecuada de los Estados Financieros en Términos Fiscales en la Formación del Profesional Contable”, para optar el grado en administración con énfasis en impuestos, en la Universidad Autónoma de San Luis Potosí de México.

En sus conclusiones determina que, para reflejar las operaciones económicas de una entidad financiera en un período de tiempo determinado, así como el uso dado a los recursos que posee y la forma en que estos fueron obtenidos, es necesario la elaboración de los estados financieros básicos, ya que estos instrumentos representan el producto final del trabajo del profesional contable por lo que es de suma importancia prepararlos e interpretarlos adecuadamente.

La finalidad de la elaboración de los estados financieros es fungir como instrumento base para la técnica de toma de decisiones por parte de los diversos usuarios de la información, con el fin de analizar y mejorar la situación financiera del ente económico, así como dar cumplimiento a las obligaciones tributarias que por ley se tienen. Las necesidades de información dependerán del usuario al que esté dirigido el estado financiero, por lo que el profesional contable deberá contar con el criterio adecuado para la exhibición de la información que contendrán los estados financieros básicos de manera que sean útiles a los usuarios para la toma de decisiones.

Guevara y Santiago, (2014), realizó un trabajo de investigación titulado “Análisis e Interpretación de los Estados Financieros del Restaurante la Cuesta en la Ciudad de Ocaña 2011 – 2012”, para optar el título de Administrador Financiero, en la Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña.

En sus conclusiones refiere que la pauta económica y financiera del ente, mediante el análisis de los estados financieros indicó la vigencia en el uso de los

recursos a través de la información en el Balance General, la cual muestra un 0% de pasivos para el periodo 2011 y un 3,26% para el 2012, lo que señala que la actividad desarrollada, se respalda con recursos propios, producto de la misma actividad. La eficacia se refleja en la asesoría exhibida en el estado de resultados, más claramente la ubicada en la utilidad neta la cual para los dos periodos (2011 y 2012), se obtuvo un porcentaje del 31%.

En consecuencia, el resultado obtenido cumple con lo estimado para el sector servicios (31% - 50%). La habilidad de la empresa para generar, conservar y optimizar recursos, es confirmada por los porcentajes (39%) y (5%) que manifiestan el crecimiento de los activos y la utilidad adecuadamente.

Asimismo, la viabilidad del restaurante como negocio en marcha en base al análisis del punto de equilibrio, representa garantía al destacar las ventas de equilibrio en unos porcentajes según los resultados obtenidos de 50% y 16% para los años 2012 y 2011 respectivamente.

2.2. Bases Teóricas

2.2.1 Cuentas por cobrar.

Las cuentas y documentos por cobrar son los créditos que se conceden a los clientes y otros deudores por dinero, bienes o servicios: “se denominan cuentas por cobrar o créditos a cobrar al conjunto de derechos que posee una empresa o entidad sobre terceras personas naturales y/o jurídicas pendientes de cobro a una determinada fecha.” (Carrasco, E. 2011, p. 6.)

Según Orellana, H. (2011) las cuentas por cobrar simbolizan derechos exigibles producidos por ventas, servicios prestados, otorgamiento de créditos:

Las cuentas por cobrar agrupan los conceptos: clientes, documentos por cobrar, deudores diversos, clientes por consignaciones, comisionistas e intereses y dividendos por cobrar. No basta a la administración de la entidad

económica conocer el saldo a su favor por concepto de cuentas por cobrar y su respectivo análisis es necesario presentar, como información adicional, un reporte de antigüedad de saldos.

Dicho reporte divide los saldos de los clientes en vencidos y no vencidos, por su parte, respecto a los saldos vencidos, se indica la antigüedad de vencimientos señalando los que tienen 30, 60, 90 y 120 días o más según el caso. Cuando existan cuentas y documentos por cobrar en moneda extranjera deberá revelarse este hecho en una nota a los estados financieros. (p. 36)

2.2.1.1 Crédito

Para Vargas, G. (2014) el crédito es una acción financiera en la que se pone a nuestra disposición una cantidad de dinero hasta un tope determinado y durante un lapso de tiempo:

En un crédito nosotros mismos administramos ese dinero mediante la disposición o retirada del dinero y el ingreso y devolución del mismo atendiendo a nuestras necesidades en cada momento. De esta manera podemos cancelar una parte o la totalidad de la deuda cuando creamos conveniente, con la consiguiente deducción en el pago de intereses.

Además, por permitirnos disponer de ese dinero debemos pagar a la entidad financiera unas comisiones, así como los intereses de acuerdo a las condiciones pactadas. En un crédito solo se pagan intereses sobre el capital utilizado, el resto del dinero está a nuestra disposición, pero sin que por ello tengamos que pagar intereses. Llegado al plazo del vencimiento del crédito podemos volver a negociar su renovación o ampliación. El propósito del crédito es cubrir los gastos, corrientes o extraordinarios, momentos puntuales de falta de liquidez. (p.6)

Según Morales y Morales, (2014) refiere que los créditos siempre han sido otorgados a los diferentes actores de la sociedad para adquirir diferentes productos:

El crédito es un préstamo en dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dichos préstamos, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiere. En la vida económica y financiera, se entiende por crédito al contrato por el cual una persona física o jurídica obtiene temporalmente una cantidad de dinero de otra a cambio de una remuneración en forma de intereses. El supone un capital existente (prestamista o acreedor), y una garantía de restitución por parte del deudor. Esta garantía puede ser moral (cualidades personales, honradez, trabajo) o real (bienes, muebles o inmuebles). (p. 24)

2.2.1.2 Políticas de Crédito

Las políticas de crédito debe considerar el aumento al máximo del rendimiento sobre la inversión:

Las políticas que otorgan plazos de crédito muy reducidos, normas crediticias estrictas y una administración que otorga o rechaza el crédito con lentitud restringen las ventas y la utilidad de manera que, a pesar de la reducción de la inversión en cuentas por cobrar, la tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas será más baja de la que se puede obtener con niveles más altos de venta y cuentas por cobrar.

El otorgamiento de crédito trae como consecuencia: las pérdidas por cuentas incobrables, los costos de investigación del crédito del cliente, los gastos de cobranza y el financiamiento de las cuentas por cobrar. La investigación y operación de estos factores disminuyen la tasa de rendimiento sobre la inversión de los accionistas. Para evaluar el crédito, los administradores

deben considerar: solvencia moral del acreditado, capacidad financiera de pago, las garantías específicas, condiciones generales de la economía, consistencia del cliente y cobertura.

Asimismo, algunas razones que motivan a los empresarios que los ayudan a determinar las políticas de crédito son:

- La competencia
- Los márgenes de beneficio
- El volumen de las ventas
- La demanda de los clientes
- El nivel de inventarios

2.2.1.3 Administración de las cuentas por cobrar

Para Gooderl, J. (2012) la administración de cuenta por cobrar es la ejecución adecuada de una buena política de créditos:

La administración de las cuentas por cobrar, se considera el impacto de las decisiones de créditos sobre el capital de trabajo particularmente en los flujos de efectivo, el factor más importante para administrar bien el efectivo dentro de una pequeña empresa es la capacidad para cobrar con rapidez las cuentas por cobrar. (p. 22)¹

La administración eficiente de cuentas por cobrar comerciales en una empresa, depende de la planificación e implementación de procedimientos y políticas de crédito acorde del giro del negocio, las cuales deben ser cumplidas a cabalidad, además de ser revisadas, analizadas y controladas periódicamente para asegurar una óptima gestión administrativa de cuentas por cobrar.

¹Justin Gooderl Longenecker (2012) “Administración de Pequeñas Empresas lanzamiento y crecimiento de iniciativas de emprendimiento”. Learning Editores S.A.

Según Vallado, R. (2011) la administración de las cuentas por cobrar forma parte de la administración financiera del capital de trabajo:

Tiene por objeto coordinar los elementos de una empresa para maximizar el patrimonio y reducir el riesgo de una crisis de liquidez y ventas, mediante el manejo óptimo de variables tales como políticas de crédito comercial concedido a clientes y estrategia de cobros. Generalmente en la empresa la inversión en cuentas por cobrar representa una inversión muy importante ya que representan aplicaciones de recursos que se transformarán en efectivo para terminar el ciclo financiero a corto plazo. (p. 7)

2.2.1.4 Clasificación de cuentas por cobrar

Según De la Rosa, V. (2012) generalmente las cuentas por cobrar pueden clasificarse en tres grandes bloques, que son:

Cuentas por cobrar clientes: este renglón de las cuentas está compuesto por los montos que adeudan los clientes a la empresa, provenientes de las ventas a crédito.

Cuentas por cobrar funcionarios y empleados: son los importes que los funcionarios y empleados adeudan a la empresa por concepto de ventas a crédito, anticipos a sueldos, préstamos personales, entre otros, los cuales les serán descontados posteriormente en sumas parciales.

Otras cuentas por cobrar: estas pueden surgir por una variedad de transacciones tales como: anticipos a accionistas, ejecutivos, directores, empleados y compañías afiliadas, venta de valores o propiedades distintas de productos o servicios, depósitos con acreedores, compañías de servicios públicos y otras agencias, pagos anticipados relacionados con compras, reclamaciones por pérdidas o por daños y perjuicios, dividendos e intereses por cobrar.

Los documentos por cobrar pueden exigirse también a otra clase de personas físicas o morales, a quienes la entidad económica haya favorecido con su crédito, sin que éste esté vinculado a una venta. (p. 12)

Para Rodríguez, A. (2013) Las cuentas por cobrar, se clasifican generalmente en tres grupos que son:

Cuentas por cobrar al cliente: está compuesto de los montos que acuerdan los clientes con la empresa, debido al crédito tomado por la venta.

Cuentas por cobrar funcionarios y empleados: son los acuerdos que los funcionarios y empleados hacen con la empresa por concepto de ventas a créditos, anticipo de sueldo, entre otros lo que se le descuenta después de su salario.

Otras cuentas por cobrar: estas surgen por una variedad de transacciones tales como anticipo a un ejecutivo, empleado, ventas o compras de algo, daños o pérdidas entre otros. (p. 6)

2.2.1.5 Como las cuentas por cobrar afectan el efectivo

Según Gooderl, J. (2012) otorgan crédito a los clientes, aunque principalmente es una decisión de marketing, afecta directamente la cuenta de efectivo de una empresa:

Al vender al crédito y por tanto permitir a los clientes retrasar el pago, la empresa vendedora retrasa la entrada de flujo de efectivo. La cantidad total de los saldos de crédito de los clientes se maneja en el balance general como cuentas por cobrar, uno de los activos circulantes de la empresa .de todos los activos que no son en efectivo las cuentas por cobrar son lo más cercano a convertirse en efectivo por lo general dentro de las siguientes 30 a 60 días posteriores a una venta. (p. 22)

2.2.1.6 El ciclo de vida de las cuentas por cobrar

Gooderl, J., (2012) el ciclo de vida de las cuentas por cobrar comienza con una venta a crédito, en mayoría de las empresas:

Una factura se prepara y envía por correo al comprador, cuando se recibe la factura el comprador lo procesa, prepara un cheque y envía por correo el cheque en pago al vendedor.

En circunstancias ideales cada uno de estos pasos se realiza de manera oportuna, es evidente que pueden ocurrir retrasos en cualquier etapa de este proceso. En otras palabras, las cuentas por cobrar pueden estar retrasadas debido a problemas en la organización de una empresa, donde la información no se transfiere oportunamente entre los vendedores, departamentos de operaciones y el personal de contabilidad, el resultado: pagos retrasados de los clientes e inversiones más grandes en cuentas por cobrar.

Las políticas, prácticas y procedimientos de la administración del crédito afectan el ciclo de la vida de las cuentas por cobrar y el flujo de efectivo de las mismas, es importante para los propietarios de pequeñas empresas, al establecer la política de créditos, considerar los requerimientos de flujo de efectivo, así como la necesidad de estimular las ventas. Una meta clave de cada empresa debe ser minimizar el tiempo promedio que les toma a los clientes pagar sus cuentas, al agilizar los procedimientos administrativos, una empresa puede facilitar la tarea del envío de facturas, con lo cual generan efectivos con mayor rapidez. (p. 653)

2.2.1.7 Valuación de cuentas por cobrar

Para Hernández, V., (2011) las cuentas por cobrar representan derechos exigibles originados por ventas, servicios prestados, otorgamiento de préstamos o cualquier otro concepto análogo:

Las cuentas por cobrar deben reconocerse a su valor de realización, que es el monto que se puede recibir en efectivo o en especie por la venta o intercambio de un activo, por ende, las cuentas por cobrar deben cuantificarse al valor pactado originalmente del derecho exigible.

Para cuantificar el importe de las partidas que habrán de considerarse irrecuperables o de difícil cobro, debe efectuarse un estudio que sirva de base para determinar el valor de aquellas que serán deducidas o canceladas y estar en posibilidad de establecer o incrementar las estimaciones necesarias, en previsión de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de esas cuentas por cobrar, al mostrar de esta manera, el valor de recuperación estimado.

Los incrementos o reducciones que se tengan que hacer a las estimaciones con base en los estudios de valuación deberán reflejarse en el resultado del ejercicio en que se efectúen. (p. 26)

Por otra parte Madroño, E., (2016) la valuación de cuentas por cobrar, deben reconocerse a su valor de realización que es el monto que se recibe, en efectivo, equivalentes de efectivo o en especie por su venta o intercambio de un activo:

Conforme al postulado de devengado contable, el valor pactado debe modificarse para reflejar en forma razonable lo que se espera obtener en efectivo, especie o crédito o servicios, de cada una de las partidas que lo integran; de viendo dar efecto a descuentos o bonificaciones pactadas, y a las estimaciones por irrecuperabilidad o difícil cobro.

Para que las partidas que se consideren irrecuperables o de difícil cobro, debe efectuarse un estudio que sirva de base para determinar el valor de aquellas que serán deducidas o canceladas y estar en posibilidad de establecer incrementar las estimaciones necesarias, mostrando de esa manera, el valor de recuperación estimado de los derechos exigibles.

Se deben reconocer como ingreso, los intereses derivados de las cuentas por cobrar, los ingresos en el periodo o ejercicio económico en que se devenguen, siempre que: sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos asociados con la transacción; y el importe de tales intereses pueda ser valuado confiablemente.

Cuando haya los intereses devengados derivados de cuentas de difícil recuperación no deben reconocerse debido a que no es probable que el beneficio derivado de la transacción fluya a la entidad. La entidad debe revelar en notas a los estados financieros, el importe acumulado de tales intereses aun no reconocido a la fecha de los estados financieros. (p. 32).²

2.2.1.8 Provisión de la cobranza dudosa

Según Bernal y Espinoza, definen provisión para cuentas de cobranza dudosa como:

Las provisiones representan pérdidas no realizadas, obligaciones contraídas o posibles obligaciones. Para efectos de presentar en forma razonable la información financiera, la normatividad contable establece el reconocimiento de ciertas provisiones, una de ellas es la provisión para cuentas de cobranza dudosa, que consiste en reconocer como el “gasto del período”, la evidencia de incobrabilidad de algunas partidas por cobrar, de esta forma el importe de cuentas por cobrar se mostrará en el balance general es el que realmente se espera que genere beneficios económicos a la empresa.

2.2.1.9 Castigo de la cobranza dudosa

Para Arce, A. (2016) establece los requisitos para castigar las deudas de cobranza dudosa en el inciso g) del numeral 1 del artículo 21 del reglamento de la Ley de Impuesto a la Renta.

² Madroño Cosío Manuel Enrique (2016), edición: 1° edición, abril 2016, Editorial Instituto Mexicano de Contadores Públicos.

En primer lugar, se notifica que la deuda haya sido provisionada y se cumpla, además, con algunos de los siguientes requisitos:

Que se haya realizado las acciones judiciales hasta determinar la imposibilidad de la cobranza, salvo cuando se evidencie que es inútil ejercitarlas o que el monto exigible a cada deudor no exceda las 3 UIT. La acción judicial debe seguirse, aunque se desconozca el domicilio del deudor.

La misma norma no reconoce el carácter de deuda incobrable a las siguientes:

- Las deudas contraídas entre sí por partes vinculadas.
- Las deudas afianzadas por empresas del sistema financiero y bancario, garantizadas mediante derechos reales de garantía, depósitos dinerarios o compraventa con reserva de propiedad.
- Las deudas que hayan sido objeto de renovación o prórroga expresa.

2.2.2 Estados Financieros

2.2.2.1 Normas Internacionales de Información Financiera

Para Apaza, M. (2015) los Estados Financieros se preparan y presentan de conformidad con las disposiciones legales sobre la materia y con principios de contabilidad generalmente aceptados en el país:

Las NIIF son de aplicación obligatoria para la elaboración de los Estados Financieros, es decir, se incorporan como normas de nuestro ordenamiento y su incumplimiento acarrea responsabilidad y sanciones para el directorio, la gerencia y el contador en los términos establecidos por la LGS y demás normas pertinentes. De otro lado, el Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta en su artículo 33 establece que “la contabilización de operaciones bajo principios de contabilidad generalmente aceptados, puede determinar, por la aplicación de las normas contenidas en la Ley, diferencias temporales y permanentes en la determinación de la rente neta. (p. 14).³

³Apaza, M. (2015) *PCGE y NIIF aplicados a sectores económicos*, 1era. Edición, setiembre 2015, Pacifico Editores S.A.C.

Ferrer, A. (2016) las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), son normas contables basadas en principios de uso internacional y de aceptación global emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad:

Su propósito es alcanzar un estado de armonía o uniformidad en los criterios y procedimientos aplicables para la preparación de información financiera, la Junta de Normas de Contabilidad Financiera (FASB), por su sigla en inglés), responsable de los USGAAP y el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB, por su sigla en inglés), titular de las NIC y las NIIF, deciden en el mes de setiembre 2002 (mediante el Acuerdo Norwalk) trabajar conjuntamente para acelerar la convergencia contable de sus normas técnicas en tema de Contabilidad. (p. 10)

2.2.2.2 Elementos de los estados financieros

Ayala, P. (2013) los estados financieros reflejan los efectos de las transacciones y otros sucesos de una empresa, agrupándolos por categoría, según sus características económicas a los que se les llama elementos.

En el caso del balance, los elementos que miden la situación financiera son: el activo, el pasivo y el patrimonio neto. En el estado de ganancias y pérdidas, los elementos son los ingresos los gastos. El Marco conceptual no identifica ningún elemento exclusivo del estado de cambios en el patrimonio neto ni del estado de flujos de efectivo, el que más bien combina elementos del balance general y del estado de ganancias y pérdidas. (p. 16)⁴

Estupiñan, R. (2012) los elementos de los estados financieros están conformados de la siguiente manera:

⁴ Ayala, P., (2013) Manual práctico del PCGE aplicado a los libros y registros tributarios, Editorial Pacifico Editores S.A.C.

Activos: son recursos en efectivos, derechos, elementos, bienes tangibles e intangibles controlados por la empresa como resultado de eventos anteriores, de los cuales se esperan beneficios futuros; estos se medirán cuantitativamente.

Pasivo: es una obligación presente de la entidad que proviene de un evento pasado, cuya liquidación se espera que resulte en la salida de recursos de la entidad e involucran beneficios económicos; estos se medirán beneficios económicos; estos se medirán cuantitativamente empleando las siguientes bases de medición. (p. 47)

2.2.2.3 Objetivo de los estados financieros

Cano, J., (2013) el objetivo de los estados financieros es comunicar los resultados de gestión de una entidad lo que incluye entre otros elementos:

Rendimiento; cambios relevantes; nivel de actividad, liquidez, apalancamiento e impactos financieros de las decisiones tomadas por los administradores. Dentro de la información básica encontramos el patrimonio. Como información adicional dan cuenta de los niveles de inflación, la unidad monetaria y los criterios de valuación utilizados. De ahí que consideremos a los estados financieros como fotografías, pues, muestran la situación económica-financiera a una fecha determinada, con lo cual establecen tendencial y resultados sobre las decisiones tomadas. (p. 37)

Guerrero y Galindo, (2014), el objetivo de los estados financieros, son de manera primordial, presentar la situación económica-financiera que guarda la entidad:

Conocer los resultados obtenidos por la misma a una fecha determinada o por periodos, con la finalidad de que coadyuven a la toma de decisiones oportunas, adecuadas y acertadas. Sin perder de vista el entorno

económico, político y social, nacional e internacional, en que se desarrolla la empresa. Finalmente, el usuario general destina sus recursos, por lo general, en efectivo, a consumos, ahorros y decisiones de inversión, donación o préstamo, para lo cual requiere de instrumentos adecuados y oportunos para su asertiva toma de decisiones. La información financiera es, en si una herramienta esencial para la toma de decisiones por parte del sujeto económica. Los estados financieros básicos se preparan para dar a conocer información resumida y general a la dirección o a terceros interesados en su desarrollo, y que son la parte esencial de la información financiera, que se presenta al usuario general para que este puede desprender sus conclusiones sobre cómo está cumpliendo la empresa sus objetivos financieros. (p. 47).⁵

2.2.2.4 Características cualitativas de los estados financieros

Pereira, (2016) para que la información facilitada por los estados financieros sea útil deberá tener las siguientes características:

Comprensibilidad. La información ha de ser fácilmente comprensible por los usuarios, asumiendo que éstos tienen un nivel de conocimiento razonable.

Relevancia. La información debe ejercer influencia sobre las decisiones económicas de los usuarios, ayudándoles a evaluar sucesos pasados, presente o futuros, o bien a confirmar o corregir evaluaciones realizadas anteriormente.

Fiabilidad. La información de ser fiable para que se útil, lo ocurre cuando es neutral es la imagen fiel de los hechos, es prudente y es íntegra.

Comparabilidad. La información debe ser comparable en el tiempo y con otras empresas. Por lo tanto, se debe informar de las políticas contables empleadas para la preparación de los estados financieros, de todo cambio que se produzca en tales políticas y del efecto del cambio. (p. 10)

⁵ Guerrero, J. y Galindo, J., (2014) Contabilidad para administradores, 1eera. Edición., Grupo Editorial Patria

Moreno, J. (2014) las características cualitativas primarias de la información financiera son confiabilidad, relevancia, comprensibilidad y comparabilidad:

Confiabilidad: cuando su contenido es congruente con las transacciones, transformaciones internas y eventos sucedidos y el usuario general la utiliza para tomar decisiones basándose en ella. La confiabilidad tiene características asociadas que son: veracidad, representatividad, objetividad, verificabilidad e información suficiente.

Relevancia: la información financiera posee esta cualidad cuando influye en la toma de decisiones económicas de quienes la utilizan. Para que la información sea relevante debe servir de base en la elaboración de predicciones y en su confirmación, además mostrar los aspectos más significativos de la entidad reconocidos contablemente.

Comprensibilidad: que la información proporcionada en los estados financieros es que facilite su entendimiento a los usuarios generales.

Comparabilidad: debe permitir a los usuarios generales identificar y analizar las diferencias y similitudes con la información de la misma entidad y con la de otras entidades, a lo largo del tiempo. (p. 328)

2.2.2.5 Métodos de análisis financieros

Córdova, M. (2012) de acuerdo con los requerimientos de los usuarios y la forma de analizar el contenido de los estados financieros, existen los siguientes métodos de análisis e interpretación de los estados financieros:

Método Vertical, es un procedimiento estático que consiste en analizar estados financieros como el Balance General y el Estado de Resultados, comparando las cifras de un solo periodo en forma vertical, es determinar que tanto representa cada cuenta dentro del total.

Método horizontal, En este método se comparan los estados financieros homogéneos, en dos o más periodos consecutivos, para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones de las cuentas de un periodo a otro, conociendo los cambios en las actividades y si los resultados han sido positivos o negativos, se define cuáles merecen mayor atención por ser significativos para la toma de decisiones, se busca determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros e un periodo respecto a otro, para lo cual se establece la variación absoluta (en números) sufrida por cada cuenta de un estado financiero en un periodo. (p. 97-98)

Flores, J. (2015) Métodos de análisis financieros, entre los principales tenemos métodos horizontal u evolutivo y método de análisis vertical:

Análisis horizontal. Método que indica la evolución de cada una de las partidas conformantes del Estado de situación financiera y del Estado de resultado integral. El resultado de determina durante varios periodos. Las cifras que arroja se pueden expresar tanto en nuevos soles como en porcentajes. Este método permite observar el desenvolvimiento de cada cuenta y sus respectivos resultados a través del tiempo.

Análisis vertical. Método de análisis financiero que determina el porcentaje de participación de una cuenta con relación a un grupo o subgrupo de cuentas del Estado de situación financiera y del Estado de resultados integrales. (p. 64)⁶

2.2.2.6 Estados de cambios en la situación financiera

Moreno. J. (2014) el estado de cambios en la situación financiera se formula para informar sobre los cambios ocurridos en la entidad entre dos fechas:

⁶ Flores, J., (2015) Análisis Financiero para contadores y su incidencia en la NIFF. Pacifico Editores S.A.C.

Constituye un reordenamiento de los cambios incluidos en el estado de situación financiera y en el estado de resultados, agregados de alguna información adicional. El estado de situación financiera muestra los activos, pasivos y patrimonio de los socios o accionistas a una fecha determinada; el estado de resultados presenta el resultado de las operaciones en un periodo determinado, complementa para el usuario, la información de los estados financieros sobre las fuentes u origen de los recursos de la entidad, así como su aplicación o empleo durante el mismo periodo, esto es, los cambios sufridos por la entidad en estructura financiera entre dos fechas. (p. 228)

Moreno, J. (2014) el estado de situación financiera muestra en unidades monetarias la situación financiera del ente económico en una fecha determinada, por lo que es un estado estático:

Tiene el propósito de mostrar los recursos económicos, los derechos que tiene los acreedores y la participación de la propiedad que poseen los accionistas o dueños. Por tanto, la situación financiera está representada por la relación que tiene los activos con los pasivos y el capital. (p. 13)

2.2.2.7 Estado de Resultados

Córdova, M. (2014) el estado de resultados se define como un informe de todos los ingresos y gastos correspondientes a un periodo en particular:

Refleja el resultado obtenido por la empresa en un periodo específico de operaciones. Este estado financiero nos muestra la utilidad perdida, así como el camino para obtenerla en un ejercicio determinado, pasado, presente o futuro, cuyas características son: es un estado financiero muestra la utilidad o pérdida neta y cómo obtenerla, la información que proporciona corresponde a un ejercicio determinado y se confecciona con base en el movimiento de las cuentas de resultados. (p. 109)

Rodríguez, L. (2013) Estado de resultados es un estado financiero en el que se informan ingresos, costos y gastos correspondientes a determinado periodo:

A los ingresos o ventas, se les deben enfrentar los costos y los gastos que fueron necesarios para obtener dichos ingresos, y se determina un resultado; si los ingresos o ventas son mayores a los costos y los gastos, se tendrán una utilidad y si sucede lo contrario, una pérdida. Este resultado evalúa los esfuerzos realizados en las operaciones de la entidad en un periodo determinado. El estado de resultados tiene una estructura que permite identificar el origen de los ingresos, los costos y los gastos derivados de cada una de las funciones que se realizan para lograr dichos beneficios, ya sea que vengan de operaciones ordinarias o no ordinarias. (p. 52)

2.2.2.8 Estado de cambios en el patrimonio neto

Amat y Águila (2012) el estado de cambios en el Patrimonio neto es mostrar los cambios registrados en todos los elementos que componen el patrimonio de una empresa:

Está compuesto por dos documentos: el estado de ingresos y gastos reconocidos, y el Estado total de cambios en el patrimonio neto. El estado de ingresos y gastos reconocidos está dividido en tres partes. La primera parte está reservada para el resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias. En la segunda parte se especifican las variaciones de valor en aquellos activos y pasivos, cuyos cambios de valoración deben registrarse en el patrimonio neto, por ejemplo, los activos financieros mantenidos para la venta. En la tercera parte se registran aquellos cambios de valor que, por vencimiento o alineación del activo o pasivo, los beneficios o pérdidas se ha transferido a la cuenta de pérdidas y ganancias durante ejercicio. (p. 61).

El Estado de cambios en el patrimonio neto informa de los cambios habidos entre dos ejercicios:

Muestra los incrementos o decrementos en los activos netos (patrimonio neto) durante el ejercicio. Se encuentra dividido en dos partes: el Estado de ingresos y gastos reconocidos que muestra el resultado del ejercicio de la cuenta de pérdidas y ganancias, los ingresos y gastos que, según lo requerido por las normas de registro y valoración, deban imputarse directamente al patrimonio neto de la empresa, las transferencias realizadas a la cuenta de pérdidas y ganancias y el Estado total de cambios en el patrimonio neto, informa todos los cambios habidos en el patrimonio neto derivados al saldo total de los ingresos y gastos reconocidos, las variaciones originadas en el patrimonio neto por operaciones con los socios o propietarios de la empresa cuando actúen como tales. También se informará de los ajustes al patrimonio neto debido a cambios en criterios contables y correcciones de errores.

2.2.2.9 Estado de flujo de efectivo

Fuentes, A. (2012) el estado de flujo de efectivo, complementa la información del estado de fuentes y usos de fondos:

Herramienta que señala el manejo del dinero en las operaciones del sistema empresarial, indica qué dinero recibe la empresa, mes a mes y en que conceptos los utilizó, implicando en sus resultados la entrada y salida física de dineros. El estado de flujo de efectivo se realiza de dos formas, representadas en el estado de flujo de efectivo presupuestado, y el estado de flujo de efectivo real.

El estado de flujo de efectivo presupuestado, corresponde a la estimación de ingresos y egresos de dineros, con base en el presupuesto, planificación prospectiva y plan estratégico prospectiva de la compañía. El estado de flujo de efectivo real, corresponde a los ingresos y desembolsos reales ocasionados en el desarrollo del negocio, en un periodo de tiempo definido, los cuales debe compararse con el correspondiente estado de flujo de

efectivo presupuestado, a fin de capitalizar dicha información, y con ella, realizar los ajustes y cambios, con la frecuencia a que dé lugar el respectivo análisis en el sistema empresarial. Los beneficios del estado de flujo de efectivo, se relacionan directamente con los niveles de liquidez del sistema empresarial, con observancia de la procedencia de los recursos en el giro normal del negocio y para el cumplimiento de las obligaciones. (p. 118)

Para Madroño, M. (2016) el Estado de Flujos de Efectivo es uno de los estados financieros más importantes en la Administración de un negocio:

Analiza la forma en que se han administrado los recursos. En algunos negocios pequeños es común cuando se le muestra al dueño los estados financieros; en el Estado de Resultados se informa sobre la utilidad o pérdida del negocio; si fue utilidad normalmente lo relaciona con la cuenta de bancos. Tiene como finalidad explicar cómo ha sido la trayectoria de una actividad, y sobre todo diagnosticar los riesgos en que se pueden incurrir, o ayudar a la administración a mejorar su operación. (p. 38)

2.2.2.10 Análisis de los estados financieros

Los autores Corona, Bejarano y González (2015).-el análisis de estados financieros tienen como finalidad la exploración de la información económica-financiera cuyo contenido depende de los objetivos específicos:

El análisis de estados financieros distingue al análisis patrimonial, análisis financiero y análisis económico. El análisis patrimonial tiene por objeto el examen de los componentes del patrimonio empresarial, estructura del activo, estructura del patrimonio neto y del pasivo, examinando las diversas masas patrimoniales y las relaciones entre las mismas. El análisis financiero se ocupa del estudio de las posiciones de equilibrio de las partidas de activo y de pasivo empresarial, tanto en el corto, como en el largo plazo, el corto plazo se centra fundamentalmente en la liquidez, mientras que en el largo

plazo se analiza la capacidad para devolver las deudas. El análisis económico se refiere a los resultados examinando la estructura de los ingresos y gastos (costes) y la rentabilidad económica y, en último término la rentabilidad financiera que se podrá comparar con la económica e incorporar otros enfoques de la rentabilidad. (p. 5)

Para Rodríguez, L. (2013).- el análisis financiero es parte importante en la administración de la empresa, pues, favorece la toma de decisiones respaldada en datos confiables:

En el análisis financiero se busca llegar a concluir sobre el desempeño de la empresa y aquí es donde radica la importancia de su trabajo, pues sus conclusiones serán la base para que se tomen decisiones correctas sobre el rumbo que seguirá la empresa con el objetivo de optimizar su funcionamiento, se busca evaluar básicamente la operación, la rentabilidad y la posición financiera.

Evaluar la operación se refiere a conocer y diagnosticar la manera en que la empresa ha llevado a cabo sus actividades primarias y han evolucionado en el tiempo los resultados por el manejo de las ventas, costos y gastos, las inversiones en maquinaria y sus capacidades de producción, las inversiones en capital de trabajo que apoyan la producción y las ventas. La rentabilidad evalúa la relación que existe entre las utilidades o beneficios y las inversiones que se hicieron para obtener dicha utilidad. Posición financiera se deben realizar los dos tipos de análisis: estructura financiera y liquidez. (p. 18)

2.2.2.11 Notas a los estados financieros

Según Cardozo, H. (2015).- las notas contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera:

Estas notas en los estados financieros hacen parte de los cinco estados obligatorios. Las notas de revelación junto con el manual de políticas contables, suministran descripciones narrativas o desagregaciones de partidas presentadas en estos estados, así como información mínima sobre las partidas que no cumplen las condiciones para ser reconocidas en dichos estados. (p. 141).

Para Rodríguez, L. (2013).- las notas a los estados financieros, establece los principios subyacentes a la información a presentar en los estados financieros:

Los estados financieros tienen limitaciones en lo que informan, pues al presentar información resumida y cuantificada en términos monetarios sobre una empresa a una fecha y por un periodo determinado, en algunas ocasiones se necesita conocer más sobre la información que se presenta en algunas partidas. Las notas a los estados financieros, consideradas ya como parte integrante de éstos, sirven precisamente para ampliar la información presentada. Ahondan sobre cómo se conforman los inventarios y, si se tiene un inventario de algún recurso estratégico, el monto invertido en él, asimismo, informa sobre los métodos de depreciación de los activos fijos, las condiciones relacionadas con ciertos préstamos bancarios y, si la empresa está realizando ciertas investigaciones, cuánto está gastando en ello, entre otros aspectos. Las notas a los estados financieros sirven para comprender y evaluar de manera adecuada lo informado en los estados financieros sobre lo sucedido en la empresa y, con ello, se puedan tomar decisiones mejor informadas. (p. 5)

2.2.2.12 Normas Internacionales de Contabilidad

Son reglas o un conjunto de normas que permite establecer cómo deben presentarse los estados financieros, a fin de reflejar una información fiable acerca de la empresa, rigen la actividad contable. Por tanto, es preciso mencionar las siguientes normas internacionales de contabilidad, que se encuentran relacionados al presente trabajo:

NIC 8. Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores⁷

El objetivo de la NIC 8 es prescribir los criterios para seleccionar y modificar las políticas contables, así como el tratamiento contable y la información a revelar acerca de los cambios en las políticas contables, de los cambios en las estimaciones contables y de la corrección de errores.

La NIC 8 precisa que los cambios en las estimaciones contables, son el resultado de una nueva información o de nuevos acontecimientos y en consecuencia, no son correcciones de errores. Por tanto, se reconocerá el efecto de un cambio en una estimación de forma prospectiva, incluyéndolo en el resultado:

- a) Periodo en que tiene lugar el cambio, si este afecta a un solo periodo; o
- b) Periodo en que tiene lugar el cambio y los futuros, si afectase a varios periodos.

Asimismo, los errores de periodos anteriores son omisiones e inexactitudes en los Estados Financieros de una entidad, para uno o más periodos anteriores. La manera que una entidad debe corregir los errores materiales de periodos anteriores es reexpresando la información comparativa para el periodo o periodos anteriores en los que se originó el error. (73-74)

NIC 32. Instrumentos Financieros: Presentación

(Reemplazada parcialmente por la NIIF 7)

Un instrumento financiero es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero en una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra entidad. Su objetivo es implantar principios para presentar los instrumentos financieros como pasivo o patrimonio y para compensar activos y pasivo financieros. Se reconocerá con la esencia económica del acuerdo contractual.

Los costos de transacción se tratarán contablemente como una deducción del patrimonio, por un importe neto de cualquier beneficio fiscal.

⁷CPCC Mario Apaza Meza PCGE Y NIIF Aplicados a Sectores Económicos. Setiembre 2015 – Pacifico Editores

NIC 39. Instrumentos financieros: reconocimiento y medición⁸

Instrumento primario

- a. Cualquier activo que supone medios de pago como el dinero en efectivo, cheques, giros, entre otros: así como los depósitos en instituciones financieras.
- b. Cualquier activo o pasivo que representan derecho de cobro u obligaciones contraídas por la empresa, respectiva.
- c. Todo instrumento que represente deudas (bonos) o capital (acciones).

Préstamos y cuentas por cobrar

Activos financieros que son creados por la empresa a cambio de suministrar efectivo, bienes o servicios directamente al deudor.

Distintos de los originados con el propósito de ser vendidos inmediatamente o a corto plazo, los que deben ser clasificados como mantenidos para negociación.

Los préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa no se incluyen entre las inversiones mantenidas hasta el vencimiento; empero, son clasificados en una categoría independiente bajo los criterios de la NIC 39 Instrumentos Financieros Reconocimiento y Medición.

NIIF 7 Instrumentos financieros: Información a revelar

Para la NIIF 7 es necesario que las entidades en sus estados financieros revelen información a fin de permitir evaluar a los usuarios la información sobre el rendimiento y relevancia de los instrumentos financieros de una entidad así como la naturaleza, alcance de los riesgos de como la entidad gestiona dichos riesgos que han sufrido los instrumentos financieros durante y al final del ejercicio económico.

⁸ CPCC Carlos Valdivia Loayza y Mg. CPCC Alejandro Ferrer Quea (2016)“Todo sobre activos aplicación de las NIIF y el PCGE”, Pacifico Editores.

NIIF 9 Instrumentos financieros (vigencia en 2015) ⁹

La NIIF 9 reemplazará la NIC 39 en su totalidad con respecto a las cuestiones de reconocimiento y medición. Entrará en vigencia para los periodos contables a partir de enero de 2018.

El objetivo principal es fijar principios para la información financiera de los activos y pasivos financieros, a fin de presentar información útil y relevante, evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad.

La baja en cuentas de activos financieros, se deberá considerar si se deben aplicar a una parte o a la totalidad de un activo financiero, tomando en cuenta lo siguiente:

- Si se aplica a una parte del activo financiero y cumple las condiciones:
 - La parte abarca únicamente flujos de efectivo específicamente identificados de un activo financiero.
 - La parte comprende solo una participación proporcional completa (prorrata) de los flujos de efectivo del activo financiero.
 - La parte comprende una cuota proporcional completa (prorrata) de flujos de efectivo específicamente identificados del activo financiero.
- En cualquier otro caso se aplicarán al activo financiero en su integridad.
Una entidad dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:
 - Expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efecto del activo financiero; o
 - Se transfiera el activo financiero, y la transferencia cumpla con los requisitos para la baja en cuentas.

⁹ CPCC Mario Apaza Meza, "PCGE y NIIF (2015) aplicado a sectores económicos", Primera Edición, Pacifico Editores, pág. 49

Capítulo III

Alternativas de solución

3.1. Alternativas de solución

La empresa Corporación GASOLIVOS S.A.C. según los resultados obtenidos al 31 de diciembre del 2016, del análisis realizado al estado de situación financiera, se refleja el monto de S/. 158,393.72 que corresponden a las cuentas por cobrar, lo que demuestra que los créditos otorgados a los clientes en el transcurso del ejercicio económico, no ha podido efectuar el cobro referido. Realizando la verificación respectiva, se observa que son cinco clientes exclusivos que mantienen una deuda a favor de la empresa, los cuales no están cumpliendo con sus obligaciones de pago dentro de las fechas establecidas.

Cabe señalar que el otorgamiento de créditos es una forma de aumentar las ventas o de mantener relaciones comerciales con los clientes, sin embargo, al no concretarse el cobro, significa problemas de liquidez para la organización, ya que el deudor no se acerca a honrar su compromiso, por lo tanto, no existe confianza ni seguridad de recuperación económica.

Es importante establecer el tiempo de crédito en una operación ya que influye en el nivel de riesgo que asume la empresa, es decir, si la empresa decide esperar mucho tiempo para recuperar los fondos otorgados, mayor es el riesgo. El otorgamiento del crédito dependerá del plazo de recuperación de la cuentas por cobrar.

A fin de mejorar la situación económica y financiera de la empresa Corporación Gasolivos S.A.C. el departamento de cobranza realizará el registro de la provisión de la cobranza dudosa de acuerdo a la normatividad, tal como lo señala el literal i) del artículo 37º la Ley del Impuesto a la Renta.

Provisión de las cuentas por cobrar

Cuando la empresa otorga créditos, lo ideal es una situación donde todos pagaran, en un momento dado, sus deudas. Las ventas que se realizan sobre una base que no sea la de contado, hacen que exista posteriormente la posibilidad real de no cobrarlas. Una cuenta incobrable es una pérdida que requiere mediante los asientos adecuados, registrar una disminución en las cuentas por cobrar del activo y la correspondiente disminución en las utilidades y en el capital social.

La Ley del Impuesto a la Renta¹⁰ precisa que a fin de establecer la renta neta de tercera categoría indica que se deducirá de la renta bruta los gastos necesarios para producirla y mantener su fuente, así como los vinculados con la generación de ganancias de capital, en tanto la deducción no esté expresamente prohibida por esta ley. En consecuencia, son deducibles los castigos por deudas incobrables y las provisiones equitativas por el mismo concepto, siempre que se determinen las cuentas a las que corresponden.

Así mismo, el numeral 1) del literal f) del artículo 21º del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, determina el momento en que debemos efectuar la provisión de cobranza dudosa, precisa que el carácter de deuda incobrable o no, deberá verificarse en el momento en que se efectúa la provisión contable. Este simple mandato obliga entonces a que la provisión deba efectuarse cuando se genera la situación en la cual el deudor no puede pagar o la deuda es potencialmente incobrable.

Por otro lado, el numeral 2) del literal a) inciso l) del artículo 21º del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, indica que, para efectos de la provisión de cobranza dudosa, se debe demostrar que la deuda se encuentra vencida y la existencia de dificultades financieras del deudor que hagan previsible el riesgo de incobrabilidad y al cierre del ejercicio figure en el libro de inventarios y balances en forma discriminada. Además la norma precisa algunos supuestos:

¹⁰ Texto Único Ordenado de la Ley del Impuesto a la Renta. Decreto Supremo N.º 179-2004-EF y Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta. Supremo N.º 122-94-EF

- Identificar el documento emitido al cliente (facturas) y que a la fecha no es cancelada.
- Análisis periódicos de los créditos concedidos.
- Demostrar la morosidad del deudor mediante la documentación que evidencie las gestiones de cobro luego del vencimiento de la deuda.
- Realizar protesto de los documentos ante el notario y juez de paz.
- Procedimientos judiciales de cobranza.
- Que hayan transcurrido más de doce (12) meses desde la fecha de vencimiento de la obligación sin que ésta haya sido satisfecha, entre otros.

Castigo de las cuentas por cobrar.

De acuerdo al inciso g) del artículo 21° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta, para efectos del castigo de las deudas de cobranza dudosa, se requiere que la deuda haya sido provisionada, además que cumpla las siguientes condiciones:

- Haber ejercitado las acciones judiciales pertinentes hasta establecer la imposibilidad de la cobranza, salvo cuando se demuestre que es inútil ejercitarlas o que el monto exigible a cada deudor no exceda de tres (3) Unidades Impositivas Tributarias.
- Esperar la culminación del proceso judicial salvo cuando la deuda no exceda las tres (3) UIT por deudor, a fin de evitar mayores gastos por las costas judiciales por la recuperación de deudas menores al monto en mención.

La empresa corporación Gasolivos S.A.C. ha considerado el castigo de las cuentas por cobrar, al cumplir con los requisitos antes señalado, tras verificar que tiene facturas pendientes de cobro mayores a un año, al cierre del ejercicio ha previsto con seguridad que no podrá realizar la cobranza de lo adeudado por los clientes.

a. Relación de las facturas provisionadas y castigadas

Al finalizar el ejercicio 2016 se ha realizado la evaluación correcta y se determinó que los siguientes documentos cumplen los requisitos para ser provisionadas y castigadas y se deberá tomar en cuenta para la deducibilidad del Impuesto a la Renta.

Tabla N° 01: Análisis de las Facturas Provisiones y Castigadas

Análisis de las Ventas al Crédito Facturas

N°	Fecha de emisión	Fecha de Vcto.	N° Fact.	Clientes	Monto	Días de atraso	Condición
1	10/10/2015	17/10/2015	001-1521	Transportes 26 Jilgueros de los andes S.A.C	8.856,67	441	> 1 Año
2	25/11/2015	01/12/2015	001-1530	Transportes 26 Jilgueros de los andes S.A.C	7.454,70	397	1 Año
3	01/12/2015	08/12/2015	001-1540	Transportes 26 Jilgueros de los andes S.A.C	9.856,00	391	1 Año
4	25/11/2015	01/12/2015	001-0205	Distribuidora M.J.D.J. EIRL	7.500,00	399	> 1 Año
5	01/12/2015	08/12/2015	001-0310	Distribuidora M.J.D.J. EIRL	4.500,00	393	> 1 Año
6	06/09/2015	13/09/2015	001-0609	Negociaciones y Proyectos Yauri S.C.R.L.	4.546,45	480	> 1 Año
10	02/11/2015	17/11/2015	002-1305	Planta Envasadora Santo Toribio Gas S.A.C.	3.040,00	416	> 1 Año
11	14/11/2015	29/11/2015	002-1750	Planta Envasadora Santo Toribio Gas S.A.C.	5.600,00	405	> 1 Año
TOTAL FACTURAS CASTIGADAS					51.353,82		

b. Asiento contable de provisión y castigo de cobranza dudosa:

	Debe	Haber
68 Valuación y deterioro de activos y provisiones	51,353.82	
684 Valuación de activos		
6841 Estimación de ctas. de cobranza dudosa		
19 Estimación de cuentas de cobranza dudosa		51,353.82
191 Cuentas por cobrar comerciales – terceros		
1911 Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		
<i>31/12 Por la estimación de las cuentas de cobranza dudosa.</i>		
_____ x _____		
94 Gastos administrativos	51,353.82	
79 Cargas imputables a la cta. de costos y gastos		51,353.82
<i>31/12 Por el destino de la provisión del para cobranza dudosa.</i>		
_____ x _____		
19 Estimación de ctas. de cobranza dudosa	51,353.82	
191 Cuentas por cobrar comerciales – terceros		
1911 Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		
12 Cuentas por cobrar comerciales – terceros		51,353.82
121 Facturas, boletas y otros comprobantes por cobrar		
1212 Emitidas en cartera		
<i>31/12 Por el castigo de la cuenta de cobranza dudosa, previamente estimada por el Departamento de contabilidad.</i>		

La provisión de cobranza y dudosa, es un asiento de ajuste que se realiza al final del ejercicio con la finalidad de regularizar los saldos de las cuentas, antes de elaborar los estados financieros, se reconocerá en el estado de resultados.

NIC 12. Impuestos a las Ganancias¹¹

Es la encargada de abordar el tratamiento contable del impuesto a las ganancias, en especial aquellas en relación con las consecuencias actuales y futuras de:

- Las recuperación (liquidación) en el futuro del importe – en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el balance de la empresa, y
- Las transacciones y otros sucesos del ejercicio corriente que han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros.

Por otro lado, para hallar la renta neta imponible se parte del resultado contable determinado en función de los principios de contabilidad generalmente aceptados, se agrega que las controversias entre estos principios y lo dispuesto en la normativa tributaria serán materia de ajuste vía declaración jurada. La NIC 12 analiza el ajuste a efectos de reconocer los efectos impositivos de las transacciones que lo originan.

Tipos de diferencias temporarias

- a. Diferencias temporarias imponibles o gravables, son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades imponibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado.
- b. Diferencias temporarias deducibles, son aquellas diferencias temporarias que dan lugar a cantidades que son deducibles al determinar la ganancia (pérdida) fiscal correspondiente a periodos futuros, cuando el importe en libros del activo sea recuperado o el del pasivo sea liquidado. (pág. 71)

¹¹ Martha Abanto Bromley, Aplicación y Análisis de las NIC/NIF y el Impuesto a la Renta. Primera edición agosto 2016. Gaceta Jurídica

c. Nuevos estados financieros.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 31 de diciembre 2016

A C T I V O

ACTIVO CORRIENTE	S/.
Efectivo y Equivalente de Efectivo	20,520.72
Cuentas por cobrar comerciales a terceros	107,039.90
Mercaderías	382,641.30
Ctas. por cobrar accionistas y personal C/P	0.00
Cuentas por Cobrar Diversas	20,000.00
Otras cuentas del Activo	63,702.07
Anticipos a Proveedores	0.00
Total Activo Corriente	<u>593,903.99</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE	
Inmuebles, Maquinaria y Equipos	650,804.65
<u>Menos</u> : Depreciación	-195,693.24
Intangibles	24,907.86
<u>Menos</u> : Amortizac. Intangibles	-14,640.44
Activo Diferido	43,405.00
Total Activo No Corriente	<u>508,783.83</u>
 <u>TOTAL ACTIVO</u>	 <u>1,102,687.82</u>

P A S I V O

PASIVO CORRIENTE	S/.
Sobre Giro Bancario	-
Tributos por Pagar	15,349.69
Remuneraciones y sueldos por pagar	44,239.03
Proveedores	61,956.52
Cuentas por Pagar Diversas	68,000.00
Otras cuentas del Pasivo	3,487.42
Total Pasivo Corriente	<u>193,032.66</u>
 PASIVO NO CORRIENTE	
Beneficios Soc. de los Trabajadores	
Total Pasivo No Corriente	<u>0.00</u>
 P A T R I M O N I O	
Capital Social	30,000.00
Capital Adicional	374,500.00
Resultado Acumulado	419,144.88
Resultado del Ejercicio	86,010.28
Total Patrimonio	<u>909,655.16</u>
 <u>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</u>	<u>1,102,687.82</u>

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

Al 31 de Diciembre 2016

INGRESOS

Ventas	S/.	2,094,084.17
(-) Descuento, Reb. Concedidos		<u>0.00</u>
		2,094,084.17
(-) Costo de Servicio		<u>-1,629,844.76</u>
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	S/.	464,239.41

GASTOS DE OPERACIÓN

Gastos de Ventas		-360,834.45
Gastos de Administración		<u>-119,111.71</u>
Total Gasto de Operación	S/.	-479,946.16
<u>Utilidad / Perdida de Operación</u>	S/.	-15,706.75

OTROS INGRESOS Y EGRESOS

Ingresos Diversos	S/.	143,718.09
Ingresos Excepcionales		
Ingresos Financieros		332.23
Cargas Excepcionales		
Cargas Financieras		<u>-7,389.18</u>
Total Otros Ingresos y Egresos	S/.	136,661.14
Resultado antes del impuesto		120,954.39
Adiciones		
Provisión cobranza dudosa		
Intereses moratorios		<u>3,846.00</u>
Renta neta imponible		124,800.39
Impuesto a la Renta 28%		<u>34,944.11</u>
Utilidad		<u><u>86,010.28</u></u>

d. Estados financieros comparativos

Estado de Situación Financiera

Al 31 de Diciembre 2016

ACTIVO	S/.		S/.		
ACTIVO CORRIENTE	Modificado	2015	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa %
Efectivo y Equivalente de Efectivo	20,521	169,407	20,521	-148,886	-87.89
Cuentas por cobrar comerciales a terceros	107,040	40,679	158,394	117,715	289.37
Mercaderías	382,641	10,560	382,641	372,081	3523.50
Ctas por cobrar accionistas y personal C/P	0	0	0	0	
Cuentas por Cobrar Diversas	20,000	275,603	20,000	-255,603	-92.74
Otras cuentas del Activo	63,702	66,118	49,323	-16,795	-25.40
Anticipos a Proveedores	0	0	0	0	
Total Activo Corriente	<u>593,904</u>	<u>562,367</u>	<u>630,879</u>	<u>68,512</u>	<u>12.18</u>
 ACTIVO NO CORRIENTE					
Inmuebles, Maquinaria y Equipos (Neto)	455,111	558,002	455,111	-102,891	-18.44
Intangibles (Neto)	10,268	24,626	10,268	-14,358	-58.30
Activo Diferido	43,405	70,573	43,405	-27,168	-38.50
Total Activo No Corriente	<u>508,784</u>	<u>653,201</u>	<u>508,784</u>	<u>-144,417</u>	<u>-22.11</u>
<u>TOTAL ACTIVO</u>	<u>1,102,688</u>	<u>1,215,568</u>	<u>1,139,663</u>	<u>-75,905</u>	<u>-6.24</u>

PASIVO	<u>Sl.</u>		<u>Sl.</u>		
	Modificado	2015	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa %
PASIVO CORRIENTE					
Sobre Giro Bancario	0	132	0	-132	-100.00
Tributos por Pagar	15,350	76,227	15,350	-60,877	-79.86
Remuneraciones y sueldos por pagar	44,239	0	44,239	44,239	
Proveedores	61,957	83,642	61,957	-21,685	-25.93
Cuentas por Pagar Diversas	68,000	154,450	68,000	-86,450	-55.97
Otras cuentas del Pasivo	3,487	50,247	3,487	-46,760	-93.06
Total Pasivo Corriente	<u>193,033</u>	<u>364,698</u>	<u>193,033</u>	<u>-171,665</u>	<u>-47.07</u>
PASIVO NO CORRIENTE					
Beneficios Soc. de los Trabajadores					
Total Pasivo No Corriente	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
PATRIMONIO					
Capital Social	30,000	404,500	30,000	-374,500	-93
Capital Adicional	374,500	0	374,500	374,500	
Resultado Acumulado	419,145	304,453	419,145	114,692	38
Resultado del Ejercicio	86,010	141,917	122,985	-18,932	-13
Total Patrimonio	<u>909,655</u>	<u>850,870</u>	<u>946,630</u>	<u>95,760</u>	<u>11.25</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u>1,102,688</u>	<u>1,215,568</u>	<u>1,139,663</u>	<u>-75,905</u>	<u>-6.24</u>

ESTADO DE RESULTADOS (Acumulado)

<u>INGRESOS</u>		Modificado	2015	2016	Variación Absoluta	Variación Relativa %
Ventas	S/.	2,094,084	2,245,951	2,094,084	-151,867	-6.76
(-) Descuento, Reb. Concedidos		0	0	0	0	
		2,094,084	2,245,951	2,094,084	-151,867	-6.76
(-) Costo de Servicio		-1,629,845	-1,490,962	-1,629,845	-138,883	9.31
<u>UTILIDAD BRUTA</u>	S/.	464,239	754,989	464,239	-290,750	-38.51
<u>GASTOS DE OPERACIÓN</u>						
Gastos de Ventas		-360,834	-482,491	-360,834	121,657	-25.21
Gastos de Administración		-119,112	-321,661	-67,758	253,903	-78.93
Total Gasto de Operación	S/.	-479,946	-804,152	-428,592	375,560	-46.70
<u>Utilidad / Perdida de Operación</u>	S/.	-15,707	-49,163	35,647	84,810	-172.51
<u>OTROS INGRESOS Y EGRESOS</u>						
Ingresos Diversos	S/.	143,718	255,603	143,718	-111,885	-43.77
Ingresos Excepcionales			586		-586	-100.00
Ingresos Financieros		332		332	332	
Cargas Excepcionales						
Cargas Financieras		-7,389	-9,919	-7,389	2,530	-25.50
Total Otros Ingresos y Egresos	S/.	136,661	246,270	136,661	-109,609	-44.51
Resultado antes del impuesto		120,954	197,107	172,308	-24,799	-12.58
Adiciones						
Provisión cobranza dudosa			0	0	0	
Intereses moratorios		3,846	0	3,846	3,846	
Renta neta imponible		124,800	197,107	176,154	-20,953	-10.63
Impuesto a la Renta 28%		34,944	55,190	49,323	-5,867	-10.63
Utilidad		86,010	141,917	122,985	-18,932	-13.34

e. Análisis e interpretación de los Ratios Financieros

Ratio de Liquidez

Liquidez Corriente

Indica si la entidad posee recursos líquidos que le permitan cumplir con sus compromisos de pago frente a terceros a corto plazo.

$$\text{Formula} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Año 2016 = 630,878.74 / 193,032.66 = 3.27

Modificado = 593,903.99 / 193,032.66 = 3.08

Interpretación:

El análisis nos indica que la empresa por cada sol de deuda cuenta con una capacidad de 3.27 soles para cumplir con sus obligaciones a corto plazo en el año 2016 y realizando las modificaciones el resultado incrementa en 3.08 soles de respaldo en el activo corriente.

Es decir, dispone de recursos líquidos suficientes para hacer frente a las deudas con vencimiento a corto plazo. Sin embargo, en el análisis se observa que mantiene demasiados recursos inactivos que posiblemente lo encaminen a la suspensión de pagos a corto plazo y dé lugar a una baja rentabilidad.

Ratio prueba ácida

Es un indicador que al separar del activo corriente cuentas que no son fácilmente realizables como las existencias que son los activos menos líquidos, proporciona datos más correctos al analista de la capacidad de pago de una empresa en el corto plazo.

$$\text{Formula} = \frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo corriente}}$$

$$\text{Año 2016} = 630,878.74 - 382,641.30 / 193,032.66 = 1.29$$

$$\text{Modificado} = 593,903.99 - 382,641.30 / 193,032.66 = 1.09$$

Interpretación:

En el análisis después de excluir la parte menos líquida, como los inventarios, la empresa tiene una capacidad de pago líquido de 1,29 soles en el año 2016 y en el modificado 1.09 soles sin recurrir a los flujos de venta.

Pero observamos que en el modificado disminuye su capacidad de pago, debido a que mantiene deudas de cobranza dudosa mayores a un año, los cuales al cierre del ejercicio los pierde reduciendo su liquidez.

Ratio de Capital de Trabajo

El Capital de Trabajo, es lo que le queda a la empresa después de pagar sus deudas inmediatas, algo así como el dinero que le queda para poder operar en el día a día para hacer frente a obligaciones a corto plazo.

$$\text{Fórmula} = \text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$$

$$\text{Año 2016} = 630,878.74 - 193,032.66 = 437,846.08$$

$$\text{Modificado} = 593,903.99 - 193,032.66 = 400,871.33$$

Interpretación:

Analizando el ratio de capital de trabajo, la empresa tendría en el año 2016 después de pagar sus deudas inmediatas S/. 437,846.08 soles de operatividad, y en el modificado S/. 400,871.33 soles, que le queda a la empresa en calidad de fondos permanentes para atender las necesidades de la operación normal de la empresa en marcha.

Ratio de Gestión

Rotación de cuentas por cobrar

Este ratio indica la cantidad de veces que genera liquidez la empresa; además el plazo medio de créditos que se concede a los clientes, o simplemente el período de cobro que viene a ser el número de días promedio en que se recuperan las cuentas por cobrar.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{CTAS XC.C} * 360}{\text{VENTAS NETAS}}$$

Año 2016 = $158,393.72 / 2,094,084.17 * 360 = 27$ días

Modificado= $107,039.90 / 2,094,084.17 * 360 = 18$ días

Interpretación:

El resultado obtenido quiere decir que la empresa convierte en efectivo sus cuentas por cobrar en 27 días en el año 2016 y en el modificado 18 días, lo que indica que al aplicar una buena política de cobranza y un adecuado control en sus ventas al crédito reduce sus cuentas por cobrar y obtiene liquidez y mayor rotación de sus mercaderías en el mercado.

Rotación de Cuentas por Pagar

El índice de rotación de cuentas por pagar, mide el plazo promedio en el cual la empresa paga sus obligaciones o sea el número de días promedio que la empresa demora en pagar sus deudas por compras a sus proveedores.

$$\text{Fórmula} = \frac{\text{CTAS XPAG.C} * 360}{\text{COSTO DE VENTAS}}$$

Año 2016 = $61,956.52 / 1,629,844.76 * 360 = 14$ días

Interpretación:

La empresa está pagando sus obligaciones cada 14 días en el año 2016 y en el modificado también, lo que indica que en el año 2016 al analizar su rotación de cobranza en comparación con el día de pagos, no es muy favorable para la empresa, pues, tendría problemas de liquidez para cumplir con sus obligaciones de pago, en cambio en el modificado se observa que los parámetros de pago son razonables lo cual no siempre es lo más adecuado. Debe analizarse como están pagando otras empresas del sector y manejarse con ese parámetro. En realidad todo lo que haga la empresa debe hacerlo mirando al mercado.

CONCLUSIONES

1. La empresa no da un adecuado seguimiento a las cuentas por cobrar, ya que no existen políticas establecidas claras en cuanto a los procedimientos a seguir, tales como: aplicación de interés, otorgar descuentos por pagos anticipados, remitir cartas recordatorias de la deuda vencida, realizar visitas al cliente deudor a su domicilio fiscal y capacitar al personal responsable de cobranzas. La empresa no cuenta con políticas para la evaluación de los clientes y tampoco para el otorgamiento de créditos tales como: plazos, requerimiento de plazos, solicitud de garantías y seguimiento.
2. Se realizó un análisis de facturas vencidas y se evidenció que durante el período 2016, hubo evasión al manejo y control de cuentas vencidas y aun así la empresa seguía otorgando nuevos créditos sin ninguna investigación previa en el área de cobranzas y en el área de ventas.
3. Se estableció que la empresa necesita actualizar y reforzar el área de cobranza, incluyendo la innovación de formas y medios de cobro, a fin de lograr la recuperación efectiva de su capital después de haber cumplido con una gestión eficiente de su cartera de clientes.
4. Los estados financieros no muestran razonablemente el saldo del rubro de las cuentas por cobrar, como los terceros, debido a que el área contable no realiza correctamente las provisiones de las cuentas por incobrables ya que no recibe la información necesaria del área de cobros por la falta de control en el área.

RECOMENDACIONES

1. Implementar la política de cobranza adecuada y procedimientos de créditos sugeridos en el contenido de este informe y en la administración de cuentas por cobrar con la finalidad de mejorar la rotación de mercaderías y las cuentas por cobrar de la empresa.
2. La empresa debería establecer plazos máximos para el otorgamiento de niveles de créditos, según a los cuales se le debe pedir una garantía específica(clientes), hacer evaluaciones de riesgo crediticio al momento de otorgar una línea de crédito analizando su capacidad de pago.
3. Se recomienda a la empresa que el personal de cobranza efectúe un seguimiento adecuado a las cuentas por cobrar, emitiendo reportes mensuales al área legal y de contabilidad, a fin de que tomen las medidas necesarias. y no se deje pasar mucho tiempo aquellas facturas de montos considerables, ya que en muchas ocasiones el cliente deudor tiende a destinar recursos a otras prioridades.
4. Se recomienda a la empresa que el área de contabilidad realice periódicamente estimaciones en las cuentas por cobrar dudosa y la incobrable, a fin de realizar de forma oportuna las provisiones correspondientes para que se vean reflejados en los estados financieros.

ELABORACIÓN DE REFERENCIAS

Libros

Amat, O. y Águila, S. (2012) El nuevo PGC en la práctica: ejercicios y soluciones, Editorial Bresca.

Apaza, M. (2015) PCGE y NIIF aplicados a sectores económicos, 1era. Edición, setiembre 2015, Pacifico Editores S.A.C.

Ayala, P., (2013) Manual práctico del PCGE aplicado a los libros y registros tributarios, Editorial Pacifico Editores S.A.C.

Cano, J. (2013) Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF-IFRS), Editorial Profit.

Cardozo, H. (2015) Contabilidad de entidades de económica solidaria bajo NIIF para Pyme, 5ta edición, Ecoe Ediciones.

Córdoba, M., (2012) Gestión Financiera, Editorial Ecoe.

Córdoba, M., (2014) Análisis financiero, 1era Edición, Eco Ediciones.

Corona, Bejarano y González, (2015) Análisis de estados financieros individuales y consolidados. Uned publicaciones.

Estupiñan, R. (2012,) Estados 20 financieros básicos bajo NIC/NIIF, 2da. Edición, Editorial Ecoe.

Ferrer, A. (2016) Cuentas de Gestión del PCGE concordado con las NIIF, 1era. Edición. Abril 2016, Editorial Instituto Pacifico S.A.C. 810 p.

Flores, J., (2015) Análisis Financiero para contadores y su incidencia en la NIFF. Pacifico Editores S.A.C.

Fuentes, A. (2012) Prospectiva de gestión y estrategia empresarial. 301 p.

Guerrero, J. y Galindo, J., (2014) Contabilidad para administradores, 1eera. Edición., Grupo Editorial Patria.

Gooderl, J. (2012) “Administración de Pequeñas Empresas lanzamiento y crecimiento de iniciativas de emprendimiento”. Learning Editores S.A.

Madroño, M. (2016) Estado de flujos de efectivo, Método simplificado, Editorial Tax

Morales, J., (2014) Crédito y Cobranza, 2da. Edición, Grupo Editorial Patria

Moreno, J. (2014) Contabilidad Básica, 4ta. Edición, Grupo Editorial Patria.

Moreno, J. (2014) Contabilidad Superior, 4ta Edición, Grupo Editorial Patria.

Pereira, F., (2016) Dirección y Contabilidad Financiera, 1ra. Edición, Ediciones Universidad de Navarra.

Pérez, A., (2013) Emprendimiento y gestión empresarial, fuentes de Financiación, ESIC Editorial.

Rodés, A. (2014) Gestión económica y financiero de la empresa, 1era. Edición, Editorial Paraninfo.

Rodríguez, L., (2013) Análisis de estados financieros. Edición Mc Graw Hill Educación.

Tesis

Lizárraga, K. (2010) *“Gestión de las Cuentas por Cobrar en la Administración del Capital de Trabajo de las Empresas de Fabricación de Plástico del Distrito de Ate”*, Universidad de San Martín de Porres de Lima.

Aguilar, V. (2013) *“Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista corporación petrolera S.A.C. - año 2012”* Universidad de San Martín de Porres de Lima.

González y López, (2014) *“Las políticas contables del sector público en la elaboración y presentación de los estados financieros de la municipalidad distrital del porvenir, año 2013”* Universidad Privada Antenor Orrego de Perú.

Villanueva, F. (2016) *“La conversión de estados financieros a moneda extranjera en el marco de las normas internacionales de información financiera”* Universidad Nacional Mayor de San Marcos.

Morales, A. (2012) *“La Administración de Cuentas por Cobrar en una empresa que comercializa tubería y accesorios de acero inoxidable para las industrias Alimentaria y Farmacéutica”* Universidad de México.

Noriega, J. (2011) *“Administración de cuentas por cobrar -un enfoque para la toma de decisiones en la industria maquiladora de prendas de vestir en Guatemala”* Universidad de Guatemala.

Medellín, J. (2015) *“Interpretación adecuada de los estados financieros en términos fiscales en la formación del profesional contable”* Universidad autónoma de San Luis Potosí de México.

Guevara y Santiago, (2014) *“Análisis e interpretación de los estados financieros del restaurante la cuesta en la ciudad de Ocaña 2011 – 2012”* Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña.

