

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE INVESTIGACION

Niif 15 y su incidencia en la liquidez de la empresa

Wych Inversiones S.A.C.

PARA OPTAR EL GRADO DE BACHILLER EN CIENCIAS

CONTABLES Y FINANCIERAS

AUTOR:

YAURI RODRIGUEZ, JULIO CESAR

ASESOR:

MG. MILLAN BAZAN, CESAR AUGUSTO

LINEA DE INVESTIGACION: NORMAS ETICAS CONTABLES EN EMPRESAS

PÚBLICAS Y PRIVADAS

LIMA, PERÚ

2019

Resumen

El presente trabajo de investigación lleva como título, Niif 15 Ingresos provenientes de contrato de clientes norma vigente a partir del 1 de enero del 2019 y su incidencia en la liquidez de la empresa Wych Inversiones S.A.C. Para optar el grado de bachiller en Ciencias contables y financieras. Tiene como objetivo que al utilizar la Niif 15 como herramienta contable afecta positivamente a la liquidez determinando la eficiencia en sus procedimientos y cumplimientos de las políticas de la empresa.

El trabajo tiene por objetivo identificar en el marco de la Niif 15 los ingresos ordinarios del periodo, así como la evaluación de los procesos internos e implementación de procedimientos contables entorno al marco señalado por la norma.

Consiste en el análisis del rubro de ingresos provenientes de contrato de clientes en el que se concluyó que no se está aplicando debidamente la Niif 15, este trabajo se ha desarrollado con datos del año 2018 con el propósito de establecer mejoramiento, entendimiento e identificación de las operaciones que generen ingresos en la empresa, la que se ve afectada por inadecuadas prácticas contables e indebida aplicación de la Niif 15 donde afecta la liquidez de la empresa Wych Inversiones S.A.C.

El presente trabajo proporcionara procesos e identificación del reconocimiento de los ingresos según el marco de la Niif 15 el mismo que servirá de base para optimizar los recursos de la empresa, por lo expuesto se han realizado trabajos con anterioridad pero haciendo uso de la Nic 18 el cual fue reemplazado por la Niif 15.

Palabras Claves: Niif 15, Liquidez, Wych Inversiones

Abstract

This research work is entitled Niif 15 Income from the current contract with the client as of January 1, 2019 and its impact on the liquidity of the company Wych Inversiones SAC To apply for a degree in Accounting and Financial Sciences Your goal is to use Niif 15 as an accounting tool that positively affects liquidity by determining the efficiency of its procedures and compliance with company policies.

The objective of the work is to identify the ordinary income of the period in the framework of Niif 15, as well as the evaluation of internal processes and the implementation of accounting procedures around the framework indicated by the standard.

It consists of the analysis of the client's contract revenue in which it was concluded that the Niif 15 is not being applied correctly, this work has been developed with data from the year 2018 with the purpose of establishing improvements, understanding and identification of the operations that generate income in the company, which is affected by inadequate accounting practices and the incorrect application of Niif 15, where it affects the liquidity of the company Wych Inversiones SAC

This work will provide processes and identification of income recognition according to the framework of Niif 15, which will serve as a basis to optimize the company's resources, so the works were previously done but using the Nic 18, which was replaced by the Niif 15.

Keywords: Niif 15, Liquidez, Wych Inversiones

Tabla de contenido

Resumenii
Abstract.....	iii
1. Problemática de la Investigación.....	1
1.1 Descripción de la Realidad Problemática.....	1
1.2 Planteamiento del Problema	2
1.2.1 Problema general.....	2
1.2.2 Problemas específicos.	2
1.3 Objetivos de la Investigación	3
1.3.1 Objetivo General	3
1.3.2 Objetivos Específicos	3
1.4 Justificación e importancia de la investigación	3
Justificación Metodológica.....	3
Justificación Teórica.....	4
2. Marco Teórico.....	5
2.1 Antecedentes.....	5
2.1.1 Internacionales.....	5
2.1.2 Nacionales.	11
2.2 Bases Teóricas	18
2.3 Definición de términos básicos.....	34
3. Conclusiones	
4. Recomendaciones	
5. Aporte Científico del Investigador	
6. Cronograma	
7. Referencias	
8. Apendice	

1. Problemática de la Investigación

1.1 Descripción de la Realidad Problemática

Los ingresos del periodo se ven afectados cuando los bienes o servicios vendidos se entregan en un periodo posterior a la transacción, esto compromete a la empresa o entidad pagando un impuesto a la renta más elevado por la mala aplicación de la norma, a la vez afectando la liquidez de la entidad.

Gonzales (2013) define la liquidez como “Es un concepto muy complejo y se refiere a la capacidad de negociar rápidamente cualquier cantidad de un activo sin afectar a su precio. Es por tanto un concepto multidimensional que se caracteriza por dos componentes: precio y cantidad, aproximados habitualmente por la horquilla relativa y la profundidad, respectivamente”.

La empresa Wych Inversiones S.A.C. dedicada al sector alimentos, contratante de la franquicia Pardos Chicken, ofrece platos representativos y de mayor consumo en nuestro país como el pollo a la brasa, bebidas, parrillas, entre otros; siendo una cadena de restaurantes líder que difunda la gastronomía peruana, generando orgullo, identidad y compromiso.

En la presente empresa se dan servicios de reservas, pedidos, shows infantil; por la que el cliente se apersona y cancela por anticipado dicho servicio, sobre la cual se factura considerando el ingreso en el presente periodo y los asientos contables se generan automáticamente; no reconociendo el ingreso posteriormente como establece la norma “La entidad ha transferido al comprador los riesgos y ventajas derivados de la empresa”,

periodo en el cual se debería reconocer el ingreso para no afectar la situación económica el cual va a incidir negativamente en la rentabilidad. Los problemas mencionados ocurren porque no hay un sistema operativo óptimo que permita establecer eficientemente las operaciones generando riesgos de incurrir en sanciones tributarias al cierre del ejercicio, donde se requiere implementar un proceso óptimo que permita afianzar la gestión de estas operaciones.

Monzon, Valdivia y Falconi (2017) define Niif 15 como “Reconocimiento de ingresos de forma que representen la transferencias de bienes o prestación de servicio acordados con el cliente a cambio de un importe que refleje la contraprestación que se espera tener derecho a cambio de los bienes o servicios”.

1.2 Planteamiento del Problema

1.2.1 Problema general

¿En qué medida la Niif 15, incide, en la liquidez de la empresa WYCH INVERSIONES SAC?

1.2.2 Problemas específicos.

¿De qué manera la Niif 15 incide en la toma de decisiones de la empresa WYCH INVERSIONES SAC?

¿De qué manera la Niif 15 incide en la liquidez financiera de la empresa WYCH INVERSIONES SAC?

1.3 Objetivos de la Investigación

1.3.1 Objetivo General

Establecer que la Niif 15 herramienta contable afecta de manera positiva en la liquidez de la empresa Wych Inversiones S.A.C.

1.3.2 Objetivos Específicos

Analizar cómo la Niif 15 influye en la toma de decisiones de las empresas determinando los efectos en los recursos financieros de la empresa.

Medir, evaluar y comparar en qué medida la Niif 15 interviene en la liquidez financiera de la empresa Wych Inversiones S.A.C.

1.4 Justificación e importancia de la investigación

Justificación Metodológica

En el presente trabajo inicialmente se identificó el problema existente en el reconocimiento de los ingresos por medio de los informes de venta de la empresa Wych Inversiones S.A.C., sobre esta problemática se han formulado las posibles soluciones a través de diversas hipótesis; posteriormente se estableció los objetivos que especifican los propósitos del trabajo. La investigación se formó en base a las variables e indicadores. El proyecto de investigación se sustenta en el tipo, nivel y diseño de la investigación así como las técnicas e instrumentos para recopilar, analizar e interpretar la información.

Justificación Teórica

En el presente trabajo la problemática hallada en el reconocimiento de ingresos tiende a ser solucionada con el eficiente conocimiento de las normas internacionales de información financiera, la liquidez que se espera obtener se analizara de manera oportuna el cual permitirá optar por la mejor toma de decisiones de la empresa, la información expresa incluye datos de la empresa Wych Inversiones S.A.C. de forma cualitativa sobre la Niif 15 y la liquidez en el transcurso de sus operaciones.

Justificación Práctica

La presente investigación permitirá reconocer debidamente las operaciones realizadas en la gestión de la empresa, permitiendo a la gerencia plantear acciones necesarias que logren resolver los problemas relacionados con las variables mencionadas, así cumpliendo los objetivos trazados por la empresa.

1.5 Limitaciones

No se tienen limitaciones, tenemos acceso a toda la información financiera de la empresa.

2. Marco Teórico

2.1 Antecedentes

2.1.1 Internacionales

Córdova (2018), realizó la siguiente investigación: *Análisis del impacto financiero tributario de la implementación de Niif 15 en el sector tecnológico*, Tesis de Pregrado, en Universidad de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador. Su objetivo general fue evaluar el impacto tributario y financiero en la aplicación de la NIIF 15 a través de métodos comparativos para diagnosticar alternativas que faciliten su aplicación. La población en la investigación fue conformada por 13 empleados de la empresa Logicalis. La muestra, implica que no se realizó un muestreo probabilístico sino el muestreo por conveniencia debido a los pocos empleados que existe en la empresa. La Metodología usada fue no experimental, tipo de investigación descriptiva, documental. Se concluyó que La adopción de la NIIF 15 tendrá un impacto positivo en los Estados Financieros a través de los programas de capacitación con estándares de desempeño.

Comentario: El autor de la tesis realiza un análisis extenso de la Niif 15 en un determinado rubro, donde da entender que las adaptaciones a la Niif mediante capacitaciones es posible para así brindar mejoras a la empresa.

Burgos y Anchundia (2017), realizó la siguiente investigación: *Transición de Nic 11 y Nic 18 a la Niif 15 en la Constructora Licosa*, Tesis de Pregrado, en la Universidad de Guayaquil, Guayaquil - Ecuador. Su objetivo general fue analizar la transición de NIC 11 y 18 a NIIF 15, para identificar y presentar una contabilidad más detallada que permita tomar decisiones a la constructora LICOSA. La población fue conformada por 16 personas de las áreas especificadas. La muestra para esta investigación no fue necesaria

obtener la muestra porque el número de la población es manejable. La Metodología utilizada fue del método descriptivo, bibliográfica y de campo. Se concluyó La NIC 11 se emplea un modelo de Porcentaje de Realización de Obra, lo cual determina que monto se estima para la contabilización de los ingresos y costos al final de cada periodo, en la NIC 18 “Ingresos Ordinarios”, establece que debemos de reconocer el ingreso de acuerdo a los componentes por separado de una transacción, ejemplo: (teléfono + plan mensual), y la NIIF 15 reconoce el ingreso cuando las obligaciones se ejecuta en un punto en el tiempo.

Comentario: La investigación da entender que todo registro de dinero en efectivo que favorece a la empresa tiene que tener su contrapartida con el fin de no dejar partidas pendientes ni afectar negativamente los ingresos de la empresa siendo estas conciliadas, verificadas y llevar un control para su reconocimiento posterior.

Pacheco (2016), realizo la siguiente investigación: *Relación entre la Niif 15 y la Nic 11, aplicación en los estados financieros*, tesis de pregrado, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil – Ecuador. Su objetivo general fue determinar la metodología de los ingresos de las actividades ordinarias que proceden de contratos con clientes y su idónea contabilización con el fin de presentar de los Estados Financieros de manera eficiente y eficaz. La población fue constituida entorno en el cantón Samborondón de la provincia del Guayas. La muestra por ser una población tan pequeña será igual al número que indica la población. La Metodología utilizada fue de tipo deductivo y analítico. Se concluyó que La NIIF 15 implica un cambio muy significativo en los criterios contables de reconocimiento de ingresos como lo expresa la NIC 11 y NIC 18, modificaciones que en muchos casos compromete la aplicación de juicio profesional y la modificación de los sistemas y procesos. Es conveniente que las compañías realicen un análisis detallado de sus

implicaciones lo antes posible, con el objeto de asegurarse que la norma podrá ser aplicada sin problemas en el momento de su entrada en vigor.

Comentario: La investigación da entender que todas las operaciones de la empresa necesitan un análisis más profundo con el fin de no tener inconvenientes futuros con la aplicación de la Niif 15 en las operaciones, estos inconvenientes podrían resolverse mediante capacitaciones con especialistas en los temas de las Niif.

Campoverde y Castro (2016), realizó la siguiente investigación: *Diseño de una metodología para la implementación de Niif 15 en una empresa Inmobiliaria en el Ecuador y sus efectos tributarios*, Tesis de Pregrado, en la Universidad Católica de Santiago de Guayaquil – Ecuador. Su objetivo general fue diseñar una metodología de aplicación de la NIIF 15 y la identificación de los posibles efectos tributarios en las empresas pertenecientes al sector inmobiliario del Ecuador, con el propósito de asegurar la preparación de los estados financieros más razonables. La población fue constituida por las empresas promotoras inmobiliarias en el Ecuador. La muestra fue diseñada de manera empírica, seleccionando a conveniencia una sola empresa, que por cuestiones de confidencialidad no se provee su razón social. La Metodología utilizada fue de tipo descriptivo. Se concluyó que la aplicación de la nueva norma podría tener consecuencias significativas para diferentes compañías de diversos tipos de industrias, no sólo al cambiar los importes y momentos de reconocimiento de los ingresos, pero probablemente requerirá cambios en los sistemas y procesos básicos utilizados para el reconocimiento de los ingresos y ciertos gastos. Las compañías pueden necesitar implementar nuevas políticas y procedimientos de control interno o modificar los controles existentes y focalizarlos en áreas de riesgo resultante de los nuevos procesos, juicios y estimaciones claves al momento de reconocer los ingresos.

Comentario: La investigación da entender que Niif 15 como herramienta contable se está implementando recientemente, debido a que esta generó un cambio en la normativa de la Nic 18 por ellos las empresas tienden a tener errores en su aplicación por lo que se buscara implementar nuevas políticas y procedimientos para el control y modificación de los procesos de la empresa.

Acosta (2016), realizó la siguiente investigación: *Impacto del anticipo del impuesto a la renta en las Pymes Ecuador en 2016 en un entorno de Liquidez Financiera*, Tesis de Pregrado, en la Universidad Internacional del Ecuador. Su objetivo general fue evaluar el impacto del anticipo del impuesto a la renta en los estados financieros de las PYMES y su capacidad de pago (Índices de Liquidez). La población se constituyó por las empresas que durante 2012 no cerraron formalmente sus puertas que son 2231 las que registraron ventas en el Servicio de Rentas Internas (SRI) y/o mantuvieron uno o más trabajadores afiliados en el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS). La muestra fue constituida por 328 empresas que no cerraron formalmente sus puertas. La Metodología utilizada fue de estudio descriptivo y explicativo. Se concluyó que el cálculo del impuesto a la renta no está relacionado a las utilidades o pérdida de la empresa, lo que significa que aun cuando las empresas obtengan pérdidas éstas deben determinar y calcular el anticipo del impuesto a la renta, aspecto que además de afectar financieramente a las empresas, no contribuye a la recuperación de aquellas que hayan afrontado pérdidas en el periodo.

Comentario: La investigación da entender que muy independiente de la utilidad financiera que se obtiene en el final de ejercicio, los pagos a cuenta que se tienen que hacer mensualmente son de carácter obligatorio así estos afecten la liquidez de la empresa ya que es una obligación del contribuyente con el recaudador tributario.

Carrillo (2015), realizó la siguiente investigación: *La Gestión financiera y la Liquidez de la empresa Azulejos Pelileos*, Tesis de Pregrado, en la Universidad Técnica de Ambato. Su objetivo general fue determinar la incidencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Azulejos Pelileos para la toma de decisiones. La población fue compuesta por 5 personas de la empresa Azulejos Pelileos. La muestra fue constituida por las 5 personas de la empresa Azulejos Pelileos. La Metodología utilizada fue de tipo mixto. Se concluyó que el trabajo investigativo realizado por la investigadora, se determinó la incidencia que tiene, el inadecuado manejo de la gestión financiera por parte de la alta gerencia que maneja la empresa Azulejos Pelileo, sobre la liquidez que posee la misma, esto tiene relación directa en la toma de decisiones que es parte de las responsabilidades de la gerente.

Comentario: La investigación nos da a entender que la gestión financiera de la empresa Azulejos Pelileo no fue la más adecuada por lo que afectó negativamente a la liquidez, por lo tanto las decisiones que se tomaron en la empresa fueron negativas para todas las personas involucradas dentro de ella.

Avelino (2017), realizó la siguiente investigación: *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar CIA. Ltda.*, Tesis de Pre Grado, en la Universidad Laica, Guayaquil - Ecuador. Su objetivo general fue Evaluar el impacto de las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda. La población fue el conjunto de funcionarios y empleados que laboran dentro de la empresa Adecar Cía. Ltda. La muestra fue constituida por toda la población de la empresa relacionada con la investigación. La Metodología utilizada fue el método Cuantitativo. Se concluyó que para todos los ejercicios económicos analizados, la empresa presenta indicadores de liquidez superiores a la unidad, sin embargo este indicador viene de 1,75%. Para la empresa sería importante

que se considere un aumento del capital, para ratificar el compromiso de los socios y para mantener la solidez de la compañía.

Comentario: La investigación da entender que la empresa se está manejando de una buena forma tomando decisiones acertadas, sin embargo no se hace notar en la inversión de los socios esto conllevaría a una separación de ellos el cual no sería lo más adecuado ya que se perdería parte del capital de la empresa.

Chiriguaya y Chiriguaya (2015), realizó la siguiente investigación: *Impacto Financiero del sistema de control interno en la Liquidez de la cooperativa de transportes pasajeros Santa Lucia CIA Ltda.*, Tesis de Grado, en la Universidad Politecnica Salesiana, Guayaquil - Ecuador. Su objetivo general fue determinar el impacto financiero del sistema de control interno en la liquidez de la Cooperativa de Transporte de Pasajeros Santa Lucia Cía. Ltda., mediante análisis de sus procesos internos, identificando los factores que causan efecto en su liquidez. La población fue de 17 personas que intervienen en los procesos internos de la Cooperativa de Transporte de Pasajeros Santa Lucia Cía. Ltda. La muestra fue constituida por toda la población de la empresa relacionada con la investigación. La Metodología utilizada fue el método Causal. Se concluyó que la Cooperativa, no cuenta con un Manual de Políticas y Procedimientos documentados de los procesos claves, según información obtenida de las encuestas realizadas en el capítulo 5 al personal administrativo y Directivos de la institución, lo cual provoca retrasos en las actividades cotidianas y errores contables, al no poseer con una guía de consulta en un momento determinado, afectando la confiabilidad y suficiencia de la información.

Comentario: La investigación da entender que se necesitan implementar políticas y procedimientos en la empresa el cual den salida a las actividades internas para así tener una mayor recaudación y la empresa pueda contar con mayor liquidez para así afrontar sus obligaciones a corto y largo plazo.

2.1.2 Nacionales.

Castro, Melinc y Zegarra (2016), realizo la siguiente investigación: *Evaluación del efecto de transición de la NIC 18 a la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos por contrato de venta en el sector minería*, Tesis de pregrado, en la Universidad peruana de Ciencias Aplicadas. Su objetivo general fue determinar el impacto generado por la transición de la NIC 18 a la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos por contrato de venta en el sector minería. La población estuvo conformada por 33 empresas dedicadas a la venta de minerales. La muestra fue conformada de 19 empresas dedicada a la explotación y venta de minerales en Perú. La Metodología usada es del tipo de nuestra investigación es mixta, ya que se empleará instrumentos de investigación cualitativa y cuantitativa. Se concluyó que el efecto de la transición de la NIC 18 a la NIIF 15 influye positivamente en el reconocimiento de ingresos por contratos de venta debido a que la nueva norma brinda lineamientos específicos para la presentación homogénea de los estados financieros, y para mejorar la transparencia y calidad de la información a los usuarios. Es decir, el cambio de norma representa una mejora en la preparación de los estados financieros de las empresas, de manera que los usuarios puedan acceder a mayor detalle de las transacciones financieras, y poder evaluar adecuadamente la rentabilidad de un negocio.

Comentario: La investigación nos refiere a los cambios positivos debido a la transición de la norma, estos cambios ayudaran a la comprensión más precisa de los usuarios de la información financiera debido a que tendrán un mayor detalle de las transacciones, así podrán evaluar con mayor profundidad los ingresos generados por la actividad minera.

Cárdenas y Yupanqui (2018), realizo la siguiente investigación: *Incidencia de la Niif 15 en la situación Económica y Financiera de la empresa Servicios Eléctricos Laredo S.A.C., Distrito de Trujillo, Año 2017*, Tesis de Pregrado, en la Universidad Privada Orrego Facultad de Ciencias Económicas. Su objetivo general fue determinar cuál es la incidencia de la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes en la situación económica y financiera de la empresa Servicios Eléctricos Laredo S.A.C., Distrito Trujillo, año 2017. La población estuvo conformada por los estados financieros y sus notas a los estados financieros de la empresa Servicios Eléctricos Laredo S.A.C. La muestra estuvo constituida Estado de resultados y estado de situación financiera y sus notas a los estados financieros de la empresa Servicios Eléctricos Laredo S.A.C., Distrito de Trujillo, 2017., distrito de Trujillo. La metodología utilizada fue de un enfoque cuantitativo, con un diseño ex post facto. Se concluyó que el análisis de la NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con los clientes permitió conocer la metodología para un adecuado reconocimiento de los ingresos. Lo cual permite que la empresa disponga de un índice para medir de forma aceptable la gestión empresarial.

Comentario: La investigación que la Niif 15 como herramienta contable, se aplicó de una manera adecuada ya que brindo a la empresa beneficios que permitieron a la gestión empresarial reconocer los ingresos de sus actividades de una manera adecuada y sin inconvenientes.

Delgado y Calderón (2018), realizó la siguiente investigación: *La Niif 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes – y la evaluación de su impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción*, Tesis de Pregrado, en la Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas. Su objetivo general fue estimar el impacto, tanto financiero como tributario, en las empresas del sector construcción frente a la entrada en vigencia de la Norma Internacional de Información Financiera N°15 “Ingreso de actividades ordinarias procedente de contrato con clientes”. La población en la presente investigación, estuvo conformada por 6 empresas del sector construcción que cotizan en bolsa. La muestra fue constituida por 2 empresas del sector construcción que cotizan en bolsa. La metodología utilizada fue enfoque mixto, el mismo que representa un conjunto de procesos sistemáticos, empíricos y críticos de investigación e implican la recolección y el análisis de datos cuantitativos y cualitativos. Se concluyó que La NIIF 15 (Ingresos de Actividades Ordinarias Procedentes de Contratos con Clientes), trae consigo cambios sustanciales que afectaran directamente el calendario o cronograma para el reconocimiento de los ingresos del sector construcción, tales cambios como por ejemplo las contraprestaciones variables que conllevaran a reconocer ingresos de forma anticipada o retrasada dada las características del contrato. Estos cambios tienen implicancia financiera y tributaria, tanto en los ratios financieros como en la determinación del impuesto a la renta respectivamente.

Comentario: La investigación nos da entender que la reciente obligatoriedad de la aplicación de la Niif 15, conllevaría a dar paso al reconocimiento de ingresos anticipado debido a que la empresa se encuentra en el sector construcción y tienen que dar pagos a cuenta adelantado y la empresa recibe los pagos por sus obras al concluir la misma.

Zarate (2017), realizo la siguiente investigación: *La Niif 15 y su Incidencia en los estados financieros de la empresa Inmobiliaria Construye S.A. en el año 2018*, Tesis de Pregrado, en la Universidad Ricardo Palma, Lima - Perú. Su objetivo general fue determinar la incidencia de la aplicación de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 en los Estados Financieros de la empresa inmobiliaria Construye S.A. año 2018. La población en la presente investigación, fue constituida por el área de contabilidad conformada por 20 personas de la carrera de Contabilidad. La muestra fue constituida por el área de contabilidad conformada por 19 personas de la carrera de Contabilidad. La Metodología utilizada fue Método Hipotético – Deductivo y de enfoque Cuantitativo con un Diseño de investigación no experimental de corte Transversal. Se concluyó en base al trabajo de investigación realizado que la norma internacional de información financiera NIIF 15 será de gran ayuda y un factor clave para el reconocimiento de los ingresos de las empresas inmobiliarias.

Comentario: La investigación se centra en las empresas inmobiliarias, este rubro se verá afectado por la aplicación de la Niif 15 ya que su correcta aplicación obliga a las empresas a reconocer por adelantado los ingresos según el contrato que tenga, dando lugar al pago anticipado de la renta.

Becerra (2017), realizo la siguiente investigación: *La Gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A. en los olivos 2017*, Tesis de Grado, en la Universidad Cesar Vallejo, Lima - Perú. Su objetivo general fue determinar la influencia de la gestión financiera en la liquidez de la empresa Repsol S.A en los Olivos, 2017. La población en la presente investigación fue conformada por 54 colaboradores de las áreas: Gerencia, Finanzas, administración, contabilidad, RRHH Y supervisores de turno. La muestra fue conformada por 54 colaboradores de las áreas: Gerencia, Finanzas,

Administración, Contabilidad, RRHH Y supervisores de turno. La Metodología utilizada fue de tipo Hipotético – Deductivo. Se concluyó que de acuerdo al objetivo general que consiste en determinar la influencia entre La gestión financiera y la liquidez de la empresa Repsol S.A., fue alcanzado; esto se comprueba mediante los resultados obtenidos cuando realizamos la prueba de hipótesis.

Comentario: La investigación da entender que si se logró probar que las variables tienen relación, dado que las hipótesis planteadas fueron correctas, donde la liquidez es muy importante para la empresa.

Pomalaza (2016), realizo la siguiente investigación: *La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas Arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana*, Tesis de Grado, en la Universidad San Martín de Porres, Lima - Perú. Su objetivo general fue determinar la manera como la administración de la liquidez podrá afectar el resultado de las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana. La población en la presente investigación fue por 128 personas relacionadas con la administración de los Principales Centros Comerciales ubicados en los distritos de Lima. La muestra fue constituida por 44 personas relacionadas con la administración de los Principales Centros Comerciales ubicados en los distritos de Lima. La Metodología utilizada fue No experimental, descriptiva y explicativa. Se concluyó que las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana en gran parte no emplean la inversión para facilitar una mejor política empresarial de dichas empresas, las empresas arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana no evalúan los riesgos de la competitividad lo que de manera general influye a nivel empresas.

Comentario: La investigación nos da entender que el sector de arrendamiento de tiendas en los centros comerciales no le dan mucha importancia a la competencia, debido a que sus tiendas se encuentran dentro de ellas y esto logra generar liquidez y rentabilidad si son bien operadas por la afluencia del público en ellas.

Vásquez y Vega (2016), realizó la siguiente investigación: *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C. Distrito de Huanchaco, Año 2016*, Tesis de Grado, en la Universidad Privada Antenor Orrego, Trujillo - Perú. Su objetivo general fue determinar de qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., distrito de Huanchaco, año 2016. La población en la presente investigación fue conformada por las áreas de ventas, cobranzas, administración, finanzas y contabilidad de la empresa CONSERMET S.A.C., distrito de Huanchaco, año 2016. La muestra fue conformada por el área de cobranzas de la empresa CONSERMET S.A.C. La Metodología utilizada en la investigación fue de tipo explicativo causal. Se concluyó que La evaluación de los datos obtenidos permitieron establecer que las políticas de crédito influyen en la liquidez de la empresa CONSERMET S.A.C., porque obedecen a que no se utilizaron métodos de análisis, puesto que todos estos aspectos son indispensables para lograr el manejo eficiente de las cuentas por cobrar.

Comentario: La investigación realizada nos indica que las políticas de la empresa influyen en la liquidez de la empresa, pero no se están aplicando de manera correcta por lo que las cuentas por cobrar no tienen un nivel de rotación elevado.

Ninamango (2015), realizó la siguiente investigación: *Liquidez Empresarial; Warrant como alternativa de Financiamiento: Caso empresa Ostim S.A.*, Tesis de Grado, en la

Universidad Ricardo Palma, Lima - Perú. Su objetivo general fue evaluar en qué medida el Warrant contribuye a resolver problemas de liquidez en la empresa, resolviendo simultáneamente el sobre abastecimiento de inventarios debido a una inadecuada política de compras y pudiendo preveer las ventas. La población en la presente investigación fue constituida por aquellas empresas que pasan por un sobre stock de inventaros y una falta de liquidez financiera. La muestra fue conformada por la empresa Ostim S.A., vinculados a la aplicación de Warrant. Como también por la empresa Automotriz Mitsui S.A., de la Toyota del Perú., vinculados a la aplicación de Warrant en sus importaciones de automóviles en el país. La Metodología utilizada fue de tipo Cuasi-experimental. Se concluyó que con el Warrant se puede garantizar créditos de diferentes actividades productivas y comerciales, sin garantías hipotecarias de inmuebles poder obtener liquidez en el corto plazo y agilidad al activo circulante.

Comentario: La presente investigación nos da entender que existen varios títulos valores que pueden garantizar créditos, el Warrant es mayormente utilizado en actividades productivas y comerciales el cual brinda una mayor liquidez a corto plazo.

2.2 Bases Teóricas

2.2.1 Normas internacionales de Información Financiera – Niif 15

2.2.1.1 Definición Niif 15

El objetivo principal de la NIIF 15 es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente. (IFRS Foundation, 2018, p. 1)

Comentario: La Niif 15 establece parámetros que influirán en el reconocimiento de los ingresos de las empresas, con la ayuda de esta norma se presentará información relevante y suficiente en los Estados Financieros.

2.2.1.2 Alcance Niif 15

El alcance de la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 15 tiene ciertas excepciones a los cuales no tendrá alcance, las mismas que se detallan a continuación: NIIF 16 Arrendamientos, NIIF 4 Contratos de Seguros, Instrumentos financieros y otros derechos u obligaciones dentro de la NIIF 9 Instrumentos Financieros, NIIF 10 Estados Financieros Consolidados, NIIF 11 Acuerdos Conjuntos, NIC 27 Estados Financieros Separados y NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios. Intercambios no monetarios que se da entre entidades en la misma línea de negocios para poder dar una facilidad a las ventas. Un contrato con un cliente puede estar en parte dentro del alcance de esta norma y dentro del alcance de otras normas. (IFRS Foundation, 2018, p. 1)

Comentario: La Niif 15 recientemente se está dando su obligatoriedad en la aplicación de la norma, existen varias empresas que ya las están aplicando pero sin embargo se tiene que tener en cuenta que la norma no tiene la potestad de cambiar ciertos puntos descritos en ella.

2.2.1.3 Reconocimiento Niif 15

Identificación del contrato: La contabilización de un contrato con un cliente será aceptada cuando se cumplan las siguientes condiciones: El contrato ha sido aprobado por las partes ya sea de manera escrita u oral. Se tiene pleno conocimiento de los bienes y servicios a transferir. Las formas de pago están bien establecidas. El contrato tiene fundamento comercial. Se espera que el monto de la contraprestación acordada sea recaudado. La capacidad del cliente y su intención es lo que permitirá establecer la probabilidad de la recaudación.

Un contrato es un acuerdo entre dos o más partes que crea derechos y obligaciones exigibles. La exigibilidad de los derechos y obligaciones de un contrato es una cuestión del sistema legal. Los contratos pueden ser escritos, orales o estar implícitos en las prácticas tradicionales del negocio de una entidad. Las prácticas y procesos para establecer contratos con clientes varían entre jurisdicciones legales, sectores industriales y entidades. Además, pueden variar dentro de una entidad (por ejemplo, pueden depender de la clase de cliente o de la naturaleza de los bienes o servicios comprometidos). Una entidad considerará esas prácticas y procesos para determinar sí y cuándo un acuerdo con un cliente crea derechos y obligaciones exigibles

Algunos contratos con clientes pueden no tener una duración fija y pueden rescindirse o modificarse por una de las partes en cualquier momento. Otros contratos pueden

renovarse automáticamente de una forma periódica que esté especificada en el contrato. Una entidad aplicará esta Norma a la duración del contrato (es decir, el periodo contractual) en el que las partes del contrato tienen derechos y obligaciones presentes exigibles.

A efectos de la aplicación de esta Norma, un contrato no existe si cada parte del contrato tiene el derecho, exigible unilateralmente, de terminar un contrato totalmente sin ejecutar, sin compensar a la otra parte (o partes). Un contrato está totalmente sin ejecutar si se cumplen los dos criterios siguientes: La entidad no ha transferido todavía ningún bien o servicio al cliente. La entidad no ha recibido, y todavía no tiene derecho a recibir, contraprestación alguna a cambio de los bienes o servicios comprometidos. (IFRS Foundation, 2018, p. 2)

Comentario: Para el reconocimiento de la Niif 15 a diferencia la Nic 18, esta norma nos indica 5 pasos el cual tenemos que seguir con el fin de dar como reconocimiento a los ingresos por actividades ordinarias de la empresa.

2.2.1.4 Combinación de contratos Niif 15

Una entidad combinará dos o más contratos realizados aproximadamente al mismo tiempo, con el mismo cliente (o con partes relacionadas del cliente) y contabilizará los contratos como uno único, si se cumplen uno o más de los siguientes criterios: Los contratos se negocian como un paquete con un objetivo comercial único. El importe de la contraprestación a pagar en un contrato depende del precio o desempeño del otro contrato. Los bienes o servicios comprometidos en los contratos (o algunos bienes o servicios comprometidos en cada uno de los contratos) son una obligación de desempeño única de acuerdo con los párrafos 22 a 30). . (IFRS Foundation, 2018, p. 3)

Comentario: Los contratos celebrados según la normatividad de la Niif 15 se podrá combinar dependiendo de los criterios con los que se han efectuado, para ello se tienen que cumplir ciertos criterios señalados en la norma.

2.2.1.5 Modificaciones del contrato Niif 15

La modificación de un contrato es un cambio en el alcance o en el precio (o en ambos) de un contrato que se aprueba por las partes. En algunos sectores industriales y jurisdicciones, la modificación de un contrato puede describirse como una orden de cambio, una variación o una modificación. Existe la modificación de un contrato cuando las partes aprueban un cambio que les crea nuevos derechos y obligaciones exigibles en el contrato, o bien cambios en los existentes. La modificación de un contrato podría aprobarse por escrito, por acuerdo oral o de forma implícita por las prácticas tradicionales del negocio. Si las partes del contrato no han aprobado la modificación, una entidad continuará aplicando esta Norma al contrato existente hasta que la modificación sea aprobada.

La modificación de un contrato puede existir aunque las partes tengan una disputa sobre el alcance o el precio (o sobre ambos) de la modificación o hayan aprobado un cambio en el alcance del contrato pero no hayan determinado todavía el correspondiente cambio en el precio. Para determinar si son exigibles los derechos y obligaciones que se crean o cambian por la modificación, una entidad considerará todos los hechos y circunstancias relevantes, incluyendo los términos del contrato y cualquier otra evidencia. Si las partes de un contrato han aprobado un cambio en el alcance pero no han determinado todavía el cambio correspondiente en el precio, una entidad estimará el cambio en el precio de la transacción que surge de la modificación de acuerdo con los párrafos 50 a 54 sobre

la estimación de la contraprestación variable y los párrafos 56 a 58 sobre las limitaciones de las estimaciones de la contraprestación variable. (IFRS Foundation, 2018, p. 3)

Comentario: Para la modificación de un contrato celebrado mediante la Niif 15 se deberá tener pleno conocimiento por ambas partes involucradas, si una de las partes no la aprueba la contraparte puede seguir utilizando la modalidad del contrato que se celebró al inicio.

2.2.1.6 Compromisos en contratos con clientes Niif 15

Un contrato con un cliente generalmente señala de forma explícita los bienes o servicios que una entidad se compromete transferir a un cliente. Sin embargo, las obligaciones de desempeño identificadas en un contrato con un cliente pueden no limitarse a los bienes o servicios que se señalan de forma explícita en ese contrato. Esto es porque un contrato con un cliente puede incluir también compromisos que se dan por supuestos en las prácticas tradicionales del negocio, en las políticas publicadas o en declaraciones específicas de una entidad, si, en el momento de realizar el contrato, dichos compromisos crean una expectativa válida en el cliente de que la entidad le transferirá un bien o servicio.

Las obligaciones de desempeño no incluyen actividades que una entidad debe llevar a cabo para cumplir un contrato, a menos que dichas actividades transfieran un bien o servicio al cliente. Por ejemplo, un suministrador de servicios puede necesitar realizar varias tareas administrativas para establecer un contrato. La realización de dichas tareas no transfiere ningún servicio al cliente a medida que se van realizando. Por ello, dichas tareas para establecer un contrato no son una obligación de desempeño. . (IFRS Foundation, 2018, p. 5)

2.2.1.7 Costos de cumplir un contrato Niif 15

Si los costos incurridos en el cumplimiento de un contrato con un cliente no están dentro del alcance de otra Norma (por ejemplo, NIC 2 Inventarios, NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo o NIC 38 Activos Intangibles), una entidad reconocerá un activo por los costos incurridos para cumplir un contrato solo siempre que dichos costos cumplan todos los criterios siguientes: Los costos se relacionan directamente con un contrato o con un contrato esperado que la entidad puede identificar de forma específica (por ejemplo, los costos relacionados con servicios por prestar bajo una renovación de un contrato existente o los costos de diseño de un activo a ser transferido bajo un contrato específico que aún no ha sido aprobado. Los costos generan o mejoran recursos de la entidad que se utilizarán para satisfacer (o para continuar satisfaciendo) obligaciones de desempeño en el futuro, Se espera recuperar los costos.

“En el caso de costos incurridos en el cumplimiento de un contrato con un cliente que están dentro del alcance de otra Norma, una entidad los contabilizará de acuerdo con esas otras Normas”. (IFRS Foundation, 2018, p. 16)

2.2.1.8 Amortización y deterioro de Valor Niif 15

Un activo reconocido de acuerdo con el párrafo 91 o 95 se amortizará de una forma sistemática que sea congruente con la transferencia al cliente de los bienes o servicios con los que se relaciona dicho activo. El activo puede relacionarse con bienes o servicios a transferir según un contrato esperado específico, Una entidad actualizará la amortización para reflejar un cambio significativo en el calendario esperado de transferencia de la entidad al cliente de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo. Dicho cambio se contabilizará como un cambio en una

estimación contable, de acuerdo con la NIC 8. Una entidad reconocerá un deterioro de valor en el resultado del periodo en la medida en que el importe en libros de un activo reconocido de acuerdo con el párrafo 91 o 95 supere:

“El importe pendiente de la contraprestación que la entidad espera recibir a cambio de los bienes o servicios con los que se relaciona el activo”.

“Los costos relacionados directamente con la provisión de esos bienes o servicios y que no se han reconocido como gastos”. (IFRS Foundation, 2018, p. 16)

2.2.1.9 Presentación Niif 15

Cuando una de las partes de un contrato haya cumplido, una entidad presentará el contrato en el estado de situación financiera como un activo del contrato o un pasivo del contrato, dependiendo de la relación entre el desempeño de la entidad y el pago del cliente. Una entidad presentará los derechos incondicionales a recibir la contraprestación como una cuenta por cobrar separada.

Si un cliente paga una contraprestación, o una entidad tiene un derecho incondicional a recibir un importe como contraprestación (es decir, una cuenta por cobrar) antes de que la entidad transfiera un bien o servicio al cliente, la entidad presentará el contrato como un pasivo del contrato cuando el pago se realice o sea exigible (lo que ocurra primero). Un pasivo del contrato es la obligación que tiene una entidad de transferir bienes o servicios a un cliente del que la entidad ha recibido ya una contraprestación (o bien esa contraprestación es ya exigible del cliente).

Si una entidad realiza el desempeño mediante la transferencia de bienes o servicios al cliente antes de que el cliente pague la contraprestación o antes de que sea exigible el pago, la entidad presentará el contrato como un activo del contrato, excluyendo de esta partida los importes presentados como cuentas por cobrar. Un activo del

contrato es el derecho de una entidad a la contraprestación a cambio de los bienes o servicios que la entidad ha transferido al cliente. Una entidad evaluará un activo del contrato por deterioro de valor de acuerdo con la NIIF 9. Un deterioro de valor de un activo del contrato se medirá, presentará y revelará de la misma forma que un activo financiero que está dentro del alcance de la NIIF 9.

Una cuenta por cobrar es el derecho incondicional de una entidad a recibir una contraprestación. Un derecho a contraprestación no está condicionado si solo se requiere el paso del tiempo para que sea exigible el pago de esa contraprestación. Por ejemplo, una entidad reconocería una cuenta por cobrar si tiene un derecho presente al pago, aun cuando ese importe pueda estar sujeto a reembolso en el futuro. Una entidad contabilizará una cuenta por cobrar de acuerdo con la NIIF 9. En el reconocimiento inicial de una cuenta por cobrar procedente de un contrato con un cliente, cualquier diferencia entre la medición de la cuenta por cobrar de acuerdo con la NIIF 9 y el importe correspondiente del ingreso de actividades ordinarias reconocido se presentará como un gasto.

Esta Norma utiliza los términos “activos del contrato” y “pasivos del contrato” pero no prohíbe que una entidad utilice descripciones alternativas en el estado de situación financiera para dichas partidas. Si una entidad utiliza una descripción alternativa para un activo del contrato, la entidad proporcionará información suficiente para que un usuario de los estados financieros distinga entre cuentas por cobrar y activos del contrato. (IFRS Foundation, 2018, p. 17)

2.2.1.10 Información a revelar Niif 15

El objetivo de los requerimientos de información a revelar es que una entidad revele información suficiente que permita a los usuarios de los estados financieros comprender la naturaleza, importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de contratos con clientes. Para lograr ese objetivo, una entidad revelará información cualitativa y cuantitativa sobre los siguientes aspectos: Sus contratos con clientes, los juicios significativos, y cambios en dichos juicios, realizados en aplicación de esta Norma a dichos contratos; los activos reconocidos por los costos para obtener o cumplir un contrato con un cliente de acuerdo con el párrafo 91 o 95.

Una entidad considerará el nivel de detalle necesario para satisfacer el objetivo de información a revelar y cuánto énfasis poner en cada uno de los diversos requerimientos. Una entidad agregará o desagregará la información a revelar de forma que la información útil no se enmascare por la inclusión de un gran volumen de detalles insignificantes o por la agregación de partidas que tengan sustancialmente diferentes características. (IFRS Foundation, 2018, p. 18)

2.2.1.11 Contratos con clientes Niif 15

Una entidad revelará todos los importes siguientes para el periodo de presentación, a menos que dichos importes se presenten por separado en el estado del resultado integral de acuerdo con otras Normas: Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes, que la entidad revelará por separado de sus otras fuentes de ingresos de actividades ordinarias, cualquier pérdida por deterioro de valor reconocida (de acuerdo con la NIIF 9) sobre cualquier cuenta por cobrar o activos del contrato que surgen de los contratos de una entidad con clientes, que

revelará por separado de las pérdidas por deterioro de valor de otros contratos.
(IFRS Foundation, 2018, p. 18)

2.2.1.15 Valor razonable

Rivera (2012), “Es el importe por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre”.

Comentario: El valor razonable es una herramienta de medición por la que ambas partes tranzan una operación, donde están debidamente informados de todos los beneficios y riesgos que conlleva la operación, si se realiza la transacción será un ingreso para el que vende el activo y por ello tendrá que reconocerlo en el periodo donde la empresa obtendrá mayor ingreso.

2.2.2 Liquidez

2.2.2.1 Definición de Liquidez

Monzon (2012), El concepto de liquidez empresarial está relacionado con la capacidad de pagar las obligaciones que la empresa ha contraído en momentos concretos de vencimiento. La empresa se encuentra en situación permanente de liquidez si es capaz de satisfacer todos los pagos a que está obligada y además dispone de unos saldos adecuados de dinero disponible en el activo del balance.

2.2.2.2 Importancia de las finanzas

Rodríguez (2017), menciona que, “es una de las metas de cualquier individuo, pero alcanzar un balance positivo va más allá de saber hacer dinero, se requieren habilidades

específicas para no derrochar el patrimonio y para optimizar la propia situación financiera”.

2.2.2.3 *Objetivos financieros*

Dagoberto (2009), menciona que, el objetivo preponderante del gerente financiero de una empresa debe ser maximizar el valor de las acciones ordinarias pendientes de la empresa. El gerente financiero, junto con otros gerentes de alto nivel, tienen la obligación de tomar decisiones provechosas para los dueños de la empresa, es decir, los accionistas ordinarios. La mejor forma de servir a sus intereses es maximizar el valor de las acciones que poseen dichos accionistas.

2.2.2.4 *Gestión Financiera*

López (2017), menciona que, el área de gestión financiera dentro del departamento financiero puede tener distintas áreas o parcelas de gestión, según las particularidades de cada empresa. Actualmente, la estructura que se considera más adecuada para llevar adelante el cometido del área es la representada en la figura 2 siguiente, en donde existen los siguientes departamentos: • Tesorería (Tesorero). • Cuentas a cobrar (Credit manager). • Cuentas a pagar (Debit manager).



2.2.2.5 Análisis financiero

Ortiz (2011) precisa que es el proceso que comprende la recopilación, interpretación, comparación y estudio de los estados financieros y los datos operacionales de un negocio. Esto implica el cálculo e interpretación de porcentajes, tasas, tendencias, indicadores y estados financieros, complementarios o auxiliares, los cuales sirven para evaluar el desempeño financiero y operacional de la firma, lo que ayuda de manera decisiva a los administradores, inversionistas y acreedores a tomar sus respectivas decisiones.

2.2.2.6 Administración del efectivo

Ortiz (2011) precisa que “cuanto menos cantidad de efectivo tenga una empresa, será más eficiente, pero aun así deberá tener efectivo para cuando lo necesite. Minimizar los saldos de caja, lo mismo que contar con un conocimiento preciso de los ingresos y egresos de caja de la compañía, puede mejorar la rentabilidad corporativa general”.

2.2.2.7 Estados financieros

Carvalho (2010), menciona que, “constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad, es el documento suscrito por una entidad económica en el cual se consignan datos valuados en unidades monetarias referentes a la obtención y aplicación de recursos materiales”.

2.2.2.7.1 Estado de Situación Financiera

“Carvalho (2010), menciona que, “es un estado financiero básico que tiene como fin indicar la posición financiera de un ente económico en una fecha determinada. Comprende los activos, el pasivo y el patrimonio de la empresa en la fecha señalada”.

2.2.2.7.2 Estado de Resultados integrales

Carvalho (2010), menciona que, es un informe financiero básico que refleja la forma y la magnitud del aumento o la disminución del capital contable de una entidad, como consecuencia del conjunto de transacciones habituales y extraordinarias, acaecidas durante el período, diferentes de los aportes y las disposiciones de recursos por los dueños de la empresa y de las contribuciones directas de capital efectuadas a la entidad.

2.2.2.7.3 Estado de Cambios en el Patrimonio Neto

Carvalho (2010), menciona que, “es un estado financiero básico que muestra y explica la variación en cada una de las cuentas del patrimonio de un ente económico durante un período”.

2.2.2.7.4 Estado de Flujos de efectivo

Carvalho (2010), menciona que, “es el estado financiero básico que muestra el efectivo generado y utilizado en las actividades de operación, inversión y financiación. Para el efecto debe determinarse el cambio en las diferentes partidas del balance general que inciden en el efectivo”.

2.2.2.8 Estructura Económica

Ccaccya (2015), menciona que, “denominado también como el “capital productivo”. Está compuesto por los activos del negocio, es decir, por todos los elementos, bienes y derechos que ha adquirido la empresa para su funcionamiento, ya sea a corto plazo (activos corrientes) o de manera permanente (activos no corrientes)”.

Comentario: El autor da entender que la estructura económica es una columna vertebral de la empresa ya que si no se tuviera los elementos que se involucran no se podría dar funcionamiento a la empresa.

2.2.2.9 Estructura Financiera

Ccaccya (2015), menciona que, es importante aclarar que la adquisición de los bienes que conforman el activo de la empresa implica la disposición de recursos financieros, es decir, las formas en que se han adquirido. Estos medios o fuentes de financiamiento constituyen la estructura financiera de la empresa y que en los libros contables recibe la denominación genérica de pasivos, donde se establecen en forma de deudas y obligaciones, clasificándose según su procedencia y plazos.

Comentario: El autor indica que todo activo que la empresa quiera adquirir va afectar económicamente a la empresa ya que va requerir de los recursos financieros de ella, por la que en el largo plazo se espera afrontar todos los pasivos como la rentabilidad que generaría la inversión.

2.2.2.10 Ratios Financieros

Herrera y Betancourt (2016) precisa “son cifras o razones que facilitan unidades contables y financieras de medida y comparación, a través de las cuales la relación (por división) entre sí de dos datos financieros directos, admiten examinar el estado actual o pasado de una empresa, en función a niveles óptimos delimitados para ella”.

2.2.2.11 Liquidez Corriente

Pajuelo (2017) precisa “ratio que mide la proporción de deudas de corto plazo, que son cubiertas por elementos del activo cuya conversión en dinero corresponden aproximadamente al vencimiento de las deudas”.

$$\text{Liquidez corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

Comentario: Pajuelo indica que este ratio mide la rentabilidad en el corto plazo de acuerdo a la gestión de la empresa brindando un lineamiento positivo en el caso de cubrir obligaciones de la empresa.

2.2.2.12 Liquidez Acida

Pajuelo (2017) precisa “indicador que muestra una medida de liquidez más precisa que el anterior, ya que excluye a los inventarios debido que son activos destinados al consumo y no a la venta”.

$$\text{Prueba acida} = \frac{(\text{activo corriente-inventarios})}{\text{pasivo corriente}}$$

Comentario: Pajuelo indica que este ratio mide la rentabilidad en el corto plazo de acuerdo a la gestión de la empresa excluyendo los inventarios brindando un lineamiento positivo en el caso de cubrir obligaciones de la empresa.

2.2.2.13 Liquidez Absoluta

Pajuelo (2017) precisa “es un índice más exacto de liquidez, ya que considera solamente el efectivo y equivalente al efectivo y las inversiones disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas”.

$$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Efectivo + Equivalente de efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Comentario: Pajuelo indica que este ratio mide la rentabilidad en el corto plazo de acuerdo a la gestión de la empresa originando resultados más exactos debido a que solo toma en cuenta el activo disponible de la empresa, entonces origina lineamientos positivos en el caso de cubrir obligaciones de la empresa.

2.2.2.14 Endeudamiento total

Pajuelo (2017) precisa “mide la relación entre los fondos totales a corto y largo plazo aportados por los acreedores. El objetivo es medir el nivel global de endeudamiento”.

$$\text{Endeudamiento total} = \frac{\text{Deudas}}{\text{Pasivo}} * 100$$

Comentario: Pajuelo indica que este ratio brinda un resultado negativo por ser sujetos de estudio todas las obligaciones de la empresa, estos resultados originarían medios que la empresa puede optar para cumplir con todas sus deudas corto como largo plazo.

2.3 Definición de términos básicos

Activos: Son bienes y derechos que son de propiedad de la entidad, así como los recursos que controla la empresa para la cual se lleva la contabilidad. (Label, Wayne y all, 2012, p. 31)

Amortización: Es la distribución sistemática del importe amortizable de un activo a lo largo de su vida útil, considerando el importe amortizable como el coste de un activo, o el importe que lo haya sustituido, menos su valor residual. (IFRS, 2012)

Bien: Es el resultado tangible de una actividad transformadora en distinto grado. (Grande, 2014, p. 00)

Contrato: Es la declaración de una o más voluntades tendientes a satisfacer una o más necesidades o intereses concretos, su esencia y propiedad característica es la ordenación nacional de esa voluntad para la obtención de ese fin en algunos casos, mediante el establecimiento de derechos y obligaciones. (Lyon, 2017, p.68)

Costos: Es un recurso que se sacrifica o consume en aras de alcanzar un objetivo específico, es la cantidad de dinero que hay que pagar a fin de adquirir un producto o un servicio. (Toro, 2016, p. 6)

Cualitativo: Utiliza variedad de instrumentos para recoger información como las entrevistas, márgenes, observaciones, historias de vida, en los que se describen las rutinas y las situaciones problemáticas, así como los significados en la vida de los participantes. (Ruiz, 2012)

Cuantitativo: Significa asignar números a objetos y eventos de acuerdo a ciertas reglas. Muchas veces el concepto se hace observable a través de referentes empíricos asociados a él. (Ruiz, 2012)

Estados Financieros: El estado financiero es una relación de cifras monetarias, que se enlazan con el funcionamiento de un negocio o empresa y se presentan mediante un orden determinado. Estas cifras tienen como objetivo principal brindar información acerca del funcionamiento y situación del negocio o la empresa, de forma que las personas que se encargan de tomar decisiones sobre el futuro de la compañía, puedan dar las mejores recomendaciones. Por otra parte, los estados financieros son muy útiles para aquellas personas o entidades que desean tener algún tipo de relación comercial con la firma en cuestión; como lo pueden ser inversionistas, proveedores o entidades que otorgan crédito. (Castro, 2017, p. 2)

Finanzas: Son un conjunto de principios y modelos que nos permite gestionar, eficientemente, el dinero de una organización (y el personal también) a lo largo del tiempo y bajo condiciones de incertidumbre, con el fin último de generar valor para los accionistas. (Lira, 2016, p. 1)

Impuesto a la Renta: El Impuesto a la Renta es un tributo que se precipita directamente sobre la renta como manifestación de riqueza. En estricto, dicho impuesto grava el hecho de percibir o generar renta, la cual puede generarse de fuentes pasivas (capital), de fuentes activas (trabajo dependiente o independiente) o de fuentes mixtas (realización de una actividad empresarial = capital + trabajo). En tal secuencia de ideas, es de advertir que el Impuesto a la Renta no grava la celebración de contratos, sino la renta que se obtiene o genera por la instauración y ejecución de las obligaciones que emanan de un contrato y

que en el caso de las actividades empresariales, se somete a tributación neta de gastos y costos relacionados a la actividad generadora de renta. (Matteucci, 2012, p. 2).

Normas Internacionales de Información Financiera (Niif): Son criterios a modo de instrucciones para la apropiada valuación, registro y comunicación de las transacciones que realiza cualquier entidad con fines de lucro. El producto final son los estados financieros, que permiten y facilitan la toma de decisiones al público usuario. (Díaz, 2013, p. 26)

Periodo Contable: Es un lapso de tiempo donde se pueden registrar las operaciones económicas de la empresa, por regla general es por un año 1 enero a 31 diciembre. (Ascencio, 2010, p. 1).

Probabilidad: Es una clase de matemáticas que nos enseña si es probable que un evento ocurra, se usa información del pasado para predecir el futuro. (Sullivan, 2011, p. 3)

Servicio: Es cualquier actividad o beneficio que una parte puede ofrecer a otra. Es esencialmente intangible y no se puede poseer. Su producción no tiene por qué ligarse necesariamente a un producto físico. (Grande, 2014, p. 00)

3. Conclusiones

Los usuarios de la empresa que emiten la facturación con respecto a las actividades no tienen el suficiente conocimiento del procedimiento a seguir dado que no son específicamente de la carrera; este tema incide en el desarrollo empresarial de la empresa, ya que los asientos contables por venta se realizan automáticamente, el personal no realiza bien las operaciones y esto perjudica en la liquidez que pueda obtener la empresa por la mala aplicación de la Niif 15.

La gestión de la empresa no está bien dirigida ya que el encargado de la selección del personal competente y la capacitación posterior a ellas, no lo está realizando de manera correcta, como se puede apreciar existen deficiencias en el manejo y aplicación de la norma, así los resultados obtenidos perjudican a la empresa ya que no hay un monitoreo adecuado de las operaciones.

No se está teniendo buen uso de la Niif 15, por lo que se está incurriendo en pagos indebidos en el periodo, afectando la liquidez de la empresa.

4. Recomendaciones

El personal del área que tiene a cargo la manipulación y empleación de la facturación tengan una capacitación inmediata, así adquirir el conocimiento del cual es importante que realicen sus funciones de manera adecuada, para esta capacitación se debe contratar personas especializadas en el campo el cual brinde un manual de referencia al personal debido a que no son propiamente de la carrera y así la empresa no caiga en contingencias futuras.

Se debe iniciar con el control y supervisión de las operaciones que se realizan, si se están cumpliendo correctamente o no, contratar a personas especialistas en el tema, ya que al contratar sus servicios la empresa invertirá en las implementaciones para el correcto funcionamiento de sus operaciones, así la empresa podrá recuperar la inversión hecha y tener suficiente liquidez y evaluar si fue lo correcto o no invertir en el capital humano, medir en cuanto ha ayudado a la empresa.

La correcta aplicación de la Niif 15 como herramienta contable, mejorara los procedimientos de la empresa con el fin de no incurrir en multas, pagos indebidamente de un periodo y otro; esto beneficiara en la liquidez de la empresa con el fin de poder afrontar otras obligaciones que incurra.

5. Aporte Científico del Investigador

Respecto al problema de investigación: La Niif 15 y su incidencia en la liquidez de la empresa Wych Inversiones S.A.C., se debe a que se detectaron ciertas deficiencias en el manejo de las operaciones de la empresa al momento de realizar sus actividades diarias, ya que los encargados de realizar estas funciones no conocen la norma ni el procedimiento a realizar, esto se debe a que no están suficientemente capacitados y tampoco pertenecen a la carrera, esto daría lugar a la complejidad de la aplicación de lo aprendido en las capacitaciones, por ello se realiza la encuesta donde podremos ver lo importante que es la correcta aplicación de la Niif 15, ya que esta permitirá a la empresa obtener mayor crecimiento económico, debido a que los errores operativos perjudican negativamente a la empresa, por ello se tomó la decisión de brindar capacitación a las personas encargadas de estas funciones y empezar con el monitoreo de las operaciones de ellas, personalmente sé que en un mediano plazo estas operaciones se regularizaran y se realizaran de manera correcta obteniendo buenos resultados.

Las implementaciones a realizarse tienen que ser aplicadas y supervisadas de manera oportuna, el mejoramiento de las operaciones será una inversión de la empresa y en beneficio de ella, tiene que verse reflejado en los resultados caso contrario sería una inversión perdida.

6. Cronograma

Actividades	Diciembre	Enero	Febrero	Marzo
CAPITULO I: Problema de la investigación				
1.1 Descripción de la realidad problemática	x			
1.2 Planteamiento del problema	x			
1.2.1 Problema general	x			
1.2.2 Problemas específicos	x			
1.3 Objetivos de la investigación	x			
1.3.1 Objetivo general	x			
1.3.2 Objetivos específicos	x			
1.4 Justificación e importancia de la investigación		x		
1.5 Limitaciones		x		
CAPITULO II: Marco teórico				
2.1 Antecedentes		x		
2.1.1 Internacionales		x		
2.1.2 Nacionales		x		
2.2 Bases teóricas		x		
2.3 Definición de términos básicos		x		
CAPITULO IV: Aspectos administrativos				
4.1 Cronograma				x
4.2 Presupuesto				x

Partida Presupuestal	Cantidad	Costo unitario (en soles)	Costo total (en soles)
Papel	50	S/.0.10	S/.5.00
Laptop	1	S/.300.00	S/.300.00
Impresiones	100	S/.0.10	S/.10.00
Libros	2	S/.10.00	S/.20.00
Revistas	1	S/.2.00	S/.2.00
Útiles oficina	10	S/.2.00	S/.20.00
Pasajes	10	S/.1.00	S/.10.00
Internet	20	S/.1.00	S/.20.00
Asesor	1	S/.4,500.00	S/.4,500.00
Laptop	1	S/.1,000.00	S/.1,000.00
Total	194	S/.316.20	S/.5,887.00

Fuentes de financiamiento: Recursos propios.

7. Referencias

- Acosta F. (2016). *Impacto del anticipo del impuesto a la renta en las Pymes Ecuador en 2016 en un entorno de Liquidez Financiera*. Tesis de Pregrado. Universidad Internacional del Ecuador
- Ascencio, I. (2010). *Periodos Contables, Fiscal y Costos*.
Recuperado de <http://yurley29142.blogspot.com/2010/03/periodos-contable-fiscal-y-de-costos.html>
- Avelino M. (2017). *Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar CIA. Ltda.* Tesis de Pre Grado. Universidad Laica, Guayaquil – Ecuador.
- Becerra L. (2017). *La Gestión financiera y su influencia en la liquidez de la empresa Repsol S.A. en los olivos 2017*. Tesis de Grado. Universidad Cesar Vallejo.
- Burgos y Anchundia (2017). *Transición de Nic 11 y Nic 18 a la Niif 15 en la Constructora Licosa*. Tesis de Pregrado. Universidad de Guayaquil – Ecuador.
- Campoverde y Castro (2016). *Diseño de una metodología para la implementación de Niif 15 en una empresa Inmobiliaria en el Ecuador y sus efectos tributarios*. Tesis de Pregrado. Universidad Católica de Santiago de Guayaquil – Ecuador.
- Cárdenas y Yupanqui (2018). *Incidencia de la Niif 15 en la situación Económica y Financiera de la empresa Servicios Eléctricos Laredo S.A.C. Distrito de Trujillo, Año 2017*. Tesis de Pregrado. Universidad Privada Orrego Facultad de Ciencias Económicas.
- Carrillo G. (2015). *Estados financieros: clasificación y tipos La Gestión financiera y la Liquidez de la empresa Azulejos Pelileos*. Tesis de Pregrado. Universidad Técnica de Ambato.
- Carvalho J. (2010). *Estados Financieros: Normas para su preparación y presentación*. (2 ° ed.). Colombia – Bogota: Ecoe Ediciones.

- Castro, Melinc y Zegarra (2016). *Evaluación del efecto de transición de la NIC 18 a la NIIF 15 en el reconocimiento de ingresos por contrato de venta en el sector minería*. Tesis de pregrado. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Ccaccya, D. (2015). *Análisis de rentabilidad de una empresa*.
Recuperado de http://aempresarial.com/servicios/revista/341_9_KAQKIK-GSKPBXJOWNCBAWUTXOEZPINLAYMRJUCPNMEPJODGCGHC.pdf
- Chiriguaya y Chiriguaya (2015). *Impacto Financiero del sistema de control interno en la Liquidez de la cooperativa de transportes pasajeros Santa Lucia CIA Ltda*. Tesis de Grado. Universidad Politecnica Salesiana, Guayaquil – Ecuador.
- Córdova L. (2018). *Análisis del impacto financiero tributario de la Implementación de Niif 15 en el Sector tecnológico*. Tesis de Pregrado. Universidad de Guayaquil – Ecuador.
- Dagoberto (2009). *Administración financiera*. (1° ed.). Colombia – Bogota: Nueva Legislación.
- Delgado y Calderón (2018). *La Niif 15 – Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos de clientes – y la evaluación de su impacto financiero y tributario en las empresas del sector construcción*. Tesis de Pregrado. Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas.
- Díaz, M. (2012). *Análisis Contable con un enfoque empresarial*. Málaga: Eumed
- Gonzales, A. (2013). *Liquidez, Volatilidad estocástica y saltos*. (3° ed.), España – Canabria: Publican Ediciones.
- Grande E. (2014). *Marketing de los Servicios*. (4° ed.). España – Madrid: Esic Editorial.
- Herrera y Betancourt (2016). Razones Financieras de Liquidez en la gestión Empresarial para toma de decisiones. *Revista de la Facultad de Ciencias Contables*, 24(46), 151-160.

Label, Wayne y All (2012). *Contabilidad para no contadores: una forma rápida y sencilla de entender la contabilidad*. (1° ed.). Colombia – Bogota: Ecoe Ediciones.

Lira P. (2016). *Apuntes de finanzas operativas: Lo básico para saber operar una empresa financieramente*. (1° ed.). Perú – Lima: Universidad de Ciencias Aplicadas

López I. (2014). *Gestión de Tesorería*. (1° ed.). España – Madrid: FC Editorial.

Matteucci, M. (2016). *¿Cómo opera la reserva tributaria?*

Recuperado de <http://blog.pucp.edu.pe/blog/blogdemarioalva/2016/08/03/como-opera-la-reserva-tributaria/#more-309>

Monzon J. (2002). *Análisis de la liquidez, en el endeudamiento y el valor*. (1° ed.). España - Barcelona: Uoc Papers.

Monzon, Valdivia y Falconi (2017). *Normas Internacionales de Información Financiera*.

Ninamango L. (2015). *Liquidez Empresarial; Warrant como alternativa de Financiamiento: Caso empresa Ostim S.A*. Tesis de Grado. Universidad Ricardo Palma.

Normas Internacionales de Información Financiera 15. *Resolución de Consejo Normativo de Contabilidad N° 002-2018-EF/30*.

Ortiz H. (2011). *Análisis financiero aplicado y principios de administración financiera*. (1° ed.). Colombia – Bogota: Universidad externado de Colombia.

Pacheco C. (2016). *Relación entre la Niif 15 y la Nic 11, aplicación en los estados financieros*. Tesis de Pregrado. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil – Ecuador.

Pajuelo (2017). *Ministerio de economía y finanzas*.

Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/2017/nacion

al_financiera2017_tomo2.pdf

- Pomalaza G. (2016). *La administración de la liquidez y su efecto en el resultado de las empresas Arrendadoras de centros comerciales de Lima Metropolitana*. Tesis de Grado. Universidad San Martín de Porres.
- Rodríguez S. (2017). *Finanzas Personales, su mejor plan de vida*. (1° ed.). Colombia – Bogotá: Universidad de los Andes.
- Ruiz M. (2012). *Políticas Públicas en Salud y su impacto en el Seguro Popular en Culiacan Sinaloa, México*. Recuperado de: http://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/cualitativo_cuantitativo_mixto.html
- Toro F. (2016). *Costos ABC y presupuestos: Herramientas para la productividad*. (2° ed.). Colombia – Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Vásquez y Vega (2016). *Gestión de cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la empresa Consermet S.A.C. Distrito de Huanchaco, Año 2016*. Tesis de Grado. Universidad Privada Antenor Orrego.
- Zarate Y. (2017). *La Niif 15 y su Incidencia en los estados financieros de la empresa Inmobiliaria Construye S.A. en el año 2018*, Tesis de Pregrado, en la Universidad Ricardo Palma.

8. Apéndice

Wych Inversiones S.A.C.

Apéndice C: Instrumento de Investigación

Encuesta

La Niif 15 y su incidencia en la Liquidez de la Empresa Wych Inversiones S.A.C.

Introducción: Estamos realizando la investigación sobre si la Niif 15 incide en la Liquidez de la empresa Wych Inversiones S.A.C. con el fin de obtener el título profesional: para ello agradeceremos su colaboración contestando:

Indicaciones

- Lee las preguntas atentamente, revisa todas las operaciones y elige la respuesta que prefieras.
- Colocar con un aspa en el recuadro correspondiente.

Ejemplo:

¿Los ingresos diferidos por concepto de anticipos afectan positivamente a los impuestos pagados por mes?

Puntaje:

Definitivamente No	1
Probablemente No	2
Indeciso	3
Probablemente Si	4
Definitivamente Si	5

Wych Inversiones S.A.C.

N°	ITEMS	5	4	3	2	1
1	¿Cree que un contrato verbal es suficiente para establecer las obligaciones en una prestación de servicios?					
2	¿Cree que un contrato escrito es suficiente para establecer las obligaciones en una prestación de servicios?					
3	¿Existen sobrecostos laborales en un contrato escrito?					
4	¿El sistema realiza la contabilización correctamente de la prestación de servicios?					
5	¿Qué garantías se ofrece en la prestación de servicios?					
6	¿Se brinda beneficios por garantías en la prestación de un servicio?					
7	¿Conoce en qué momento posee el derecho sobre un bien o servicio?					
8	¿El área contable conoce los hechos sustanciales para reconocer un ingreso?					
9	¿Se tiene pleno conocimiento de los servicios a transferir?					
10	¿Cumplen sus clientes con cancelar sus deudas a corto plazo?					
11	¿Conoce las fechas de vencimiento de sus deudas?					
12	¿Fraccionaria sus deudas vencidas para no afectar su liquidez?					
13	¿Conoce los pasivos que afectan su liquidez?					
14	¿Cuenta con el efectivo suficiente para cubrir sus deudas tributarias?					
15	¿En ocasiones ha generado multas tributarias por no tener efectivo?					
16	¿Realiza conciliaciones que le permiten determinar su saldo de caja?					
17	¿Conoce el movimiento de su efectivo a fin de no afectar sus ingresos?					
18	¿Conoce el movimiento de su efectivo a fin de no afectar sus egresos?					