

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES

**ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y
FINANZAS**



**GESTION DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA
EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA FÁBRICA DE
GALLETAS S.A.C DEL PERIODO 2016**

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

PARA OPTAR EL TITULO DE CONTADOR PÚBLICO

INTEGRANTES:

CHIRINOS DOMINGUEZ, STEFANY MILAGROS

HUAMAN ANCALLE, FANNY PILAR

MICHA LARA, ELI CLEOFE

ASESOR : MG. LOLI BONILLA, CESAR ENRIQUE

**LINEA DE INVESTIGACION: NORMAS ETICAS
CONTABLES EN EMPRESAS PUBLICAS Y PRIVADAS**

LIMA, 2018

GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ EN LA EMPRESA FÁBRICA DE GALLETAS S.A.C. DEL 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:

Presidente :

MG. CAPCHA CARRILLO, TITO

Secretario :

LIC. LOPEZ REYES, ARLINE DONATO

Vocal :

MG. CORNELIO REA, HECTOR ARNALDO

FECHA: 19/03/2018

DEDICATORIA

Agradecer a Dios por darnos vida y salud, y que a cada momento nos acompaña a lo largo del camino de la vida, por su gran ayuda y por darnos la sabiduría e inspiración, a nuestros padres y familiares y profesores por su gran apoyo, fortaleza, cariño y sus sabias enseñanzas; a los maestros y a todos que nos apoyaron para la culminación de nuestros estudios académicos.

AGRADECIMIENTO

Nuestros agradecimientos especiales a nuestro profesor quien día a día nos guía y nos enseña nuevos conocimientos y por la paciencia brindada a lo largo de nuestra carrera profesional.

RESUMEN

La gestión de cuentas por cobrar es un mecanismo o actividad que las empresas ejercen ante sus clientes, además son derechos exigibles que realizan los agentes comerciales para contar con liquidez y de esa forma poder cumplir las obligaciones y mejorar su negocio.

En ese sentido, la empresa FABRICA DE GALLETAS S.A.C., en el periodo 2016 no ha establecido políticas de crédito, por lo que no ha realizado los seguimientos que necesitan una gestión de cuentas por cobrar. Por eso, que del estudio realizado es pertinente detallar que la empresa en estudio debe plantear parámetros y procedimientos para la ejecución de políticas orientadas al cumplimiento de las obligaciones del cliente para con la empresa acreedora, ello a fin de cumplir con sus acreencias y deberes en el momento oportuno, además, se debe tener en cuenta que las obligaciones contenidas con una empresa deben ser planificadas para que se cumplan en el menor plazo posible. Sin embargo la empresa FABRICAS DE GALLETA S.A.C. no cumple estos parámetros, porque no cuentas con un plan de contingencia que permita cumplir los gastos que acarrea durante el tiempo de aplicación de cuentas por cobrar. De esa forma, el importe a cobrar no es de forma inmediata, porque todo se rige bajo programaciones y fechas de vencimiento de las facturas, siendo este el documento que presenta un compromiso entre el cliente y la empresa.

Palabras claves: Gestión de cuentas, cuentas por cobrar, políticas de crédito, plan de contingencia, derechos exigibles.

ABSTRAC

The management of accounts receivable is a mechanism or activity that companies exercise with their clients, in addition to being demandable rights that commercial agents perform in order to have liquidity and in this way to be able to fulfill obligations and improve their business.

In that sense, the company FABRICA DE GALLETAS S.A.C., in the 2016 period has not established credit policies, so it has not made the follow-ups that need an accounts receivable management. That is why, from the study carried out, it is pertinent to detail that the company under study must set parameters and procedures for the execution of policies aimed at complying with the obligations of the client to the creditor company, in order to comply with its debts and duties in the opportune moment, in addition, it must be taken into account that the obligations contained with a company must be planned so that they are fulfilled in the shortest possible time. However the company FABRICAS DE GALLETA S.A.C. it does not meet these parameters, because you do not have a contingency plan that allows you to meet the expenses incurred during the time of application of accounts receivable. In this way, the amount receivable is not immediately, because everything is governed by schedules and expiration dates of the invoices, this being the document that presents a commitment between the client and the company.

The management of accounts receivable is a mechanism or activity that companies exercise with their clients, in addition to being demandable rights that commercial agents perform in order to have liquidity and in this way to be able to fulfill obligations and improve their business.

TABLA DE CONTENIDOS

	Pág.
Caratula	
Dedicatoria	
Agradecimiento	
Resumen (palabras clave)	
AbstraC (keywords)	
Tabla de contenidos	
Introducción	
1. Problema de investigación.....	1
1.1. Descripción de la realidad problemática.....	1
1.2 Planteamiento de problema.....	3
1.2.1 Problema general.....	3
1.2.2 Problemas Específicos.....	3
1.3. Casuística.....	3
2. Marco Teórico	10
2.1. Antecedentes.....	10
2.1.1 Internacionales.....	10
2.1.2 Nacionales.....	11
2.2. Bases teóricas.....	16
3. Alternativa de solución.....	41
Conclusiones	
Recomendaciones	
Referencias	
Apéndice	

Introducción

El presente trabajo es acerca de la Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez en la empresa Fábrica de Galletas S.A.C. La gestión de cuentas por cobrar es de gran importancia para las empresas, debido a esto se desarrollan nuevas políticas y procedimientos que ayuden a reducir los riesgos financieros, para esto es necesario identificar, describir y analizar las actividades independientes al manejo de los créditos otorgados, así como la correcta aplicación del control interno que garanticen el cumplimiento de los objetivos organizacionales de la empresa.

La presente investigación se desarrolló en la empresa Fábrica de Galletas S.A.C. y se encuentra dirigida a sus trabajadores, incluyendo al directorio y gerencia, para conocer sus políticas y responder al problema del mal manejo de las cuentas por cobrar, porque debido a esta mala gestión la empresa no estaba reflejando la realidad en sus estados financieros ya que parte de sus cuentas por cobrar se detectaron incobrables, es por ello que la empresa se vio en la necesidad de eliminar la mala gestión tradicional que venía haciendo en el área.

Es por esta razón que se formuló el problema de investigación sobre la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Fábrica de Galletas S.A.C. del distrito de Ate Vitarte.

La empresa Fábrica de Galletas S.A.C. es una empresa sólida, responsable, eficiente y de gran prestigio. Tiene 12 años en el rubro de la industria alimentaria, elaborando y comercializando alimentos para el consumo humano de alto valor nutritivo.

La Misión de esta empresa es brindar productos alimenticios funcionales de alto valor nutricional y servicio de procesamiento para la industria alimentaria en el mercado nacional, utilizando la tecnología más adecuada y optimizando constantemente su gestión empresarial, basada en un código de ética que refleja calidad, seriedad honestidad e integridad.

La visión es ser líder en la industrialización y comercialización de productos e insumos alimenticios funcionales y nutricionales con estándares de calidad requeridos por el mercado nacional, utilizando alta tecnología y con profesionales calificados, contribuyendo al desarrollo integral de la sociedad.

Se han consultado muchas fuentes bibliográficas sobre temas de gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, con el fin de hallar una sólida base teórica para sustentar este estudio. Una importancia en estas fuentes, es de la solicitud de la gestión de cuentas por cobrar, en cualquier tipo de organización, su enfoque hacia una gestión que busque desarrollar nuevos procedimientos que nos permitan reducir los riesgos financieros y a la vez disminuir el riesgo de no cumplir con nuestras obligaciones financieras.

Finalmente, las conclusiones de la investigación interpretan el significado de las apreciaciones de las personas consultadas, en relación a la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, la recomendación ayuda a la empresa a tomar acción inmediata para la buena aplicación de procedimientos en la gestión de cuentas por cobrar.

La estructura de la investigación es la siguiente:

El Capítulo I. tratamiento del Problema de la Investigación:

En el Capítulo II. Se desarrollará el Marco Teórico.

En el Capítulo III. Explica sobre las alternativas de solución los cuales habla sobre la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez.

1. PROBLEMA DE INVESTIGACIÓN

1.1 Planteamiento del problema

Las gestiones de cuentas por cobrar a nivel mundial son una importante acción para el sector empresarial, en su mayoría lo hacen a través de créditos que estos son respaldados por facturas que emiten en cada intercambio de bienes y servicios, es decir las empresas son respaldadas por su nivel de facturación o por la emisión de comprobantes de pago que son estudiadas y analizadas a través de una actividad contable.

Cuando hablamos de gestiones de las cuentas por cobrar, se entiende que están representadas por créditos, que un negocio empresarial concede a sus compradores, esta es dada sin ninguna garantía, sino por una promesa de pago, planificado en el menor tiempo posible. Las cuentas por cobrar son bienes pecuniarios que tienen un centro empresarial, los mismos que generan beneficios a futuro.

Es menester aclarar que las cuentas por cobrar constituyen en la actualidad la actividad más importante para el crecimiento de las empresas, por tal motivo es considerado uno de los activos de gran trascendencia posterior a los efectivos que hay en caja y bancos.

Las cuentas por cobrar están representadas por las cantidades monetarias que los clientes deben a la empresa. Esto surge con la enajenación de un bien, el cual es conocido como venta o se realiza un trabajo y su importe a cobrar no se recibe en forma inmediata. Esta modalidad será efectuada de acuerdo a las programaciones y fechas de vencimiento de los comprobantes de pago, documento que representa un compromiso entre el cliente y la empresa, tal manera que, es importante que las empresas posean claras sus políticas de crédito y cobranza, puesto que en base a estas se otorgan modalidades de pagos.

Dada la circunstancia respecto a las cuentas por cobrar que no tienen la Empresa Fábrica de Galletas S.A.C. que está reflejado en las situaciones financieras presentada el último mes del año 2016 donde se consigna en el rubro de cuentas por cobrar comerciales terceros S/ 1,966,385 y en las cuentas por

cobrar comerciales relacionadas S/ 463,484, después de realizar un análisis a los rubros indicados observamos que más del 38% de estas cuentas lo constituye años anteriores y debieron ser provisionados como cuentas de cobranza dudosa, esto conlleva a que toda información brindada no sea fehaciente, clara y veras, ya que la empresa está mostrando sus activos distorsionados por que el rubro de las cuentas por cobrar comerciales están sobrevaluadas. Asimismo se realizó la correcta aplicación del tratamiento contable y tributario de las provisiones de las cuentas incobrables. Por tal motivo indicamos que no existe una adecuada gestión administrativa dentro de la empresa, el cual no les permite contar con liquidez en su debido momento oportuno de cobro en los plazos establecidos.

La liquidez es parte esencial e integral de una empresa, así como la planificación y proyección del negocio que se debe desarrollar, ello es determinante por un negocio solo debe surgir si hay activos, ahorros y liquidez caso contrario a futuro el negocio fracasa y crea desconfianza a sus clientes. Además no se puede tomar compromisos sin un debido estudio de mercado.

En la actualidad los negocios giran en base a crédito, lo cual determina un riesgo, por eso es que cada negocio empresarial debe contar con una efectiva administración crediticia, puesto que la capacidad de esta debe determinar los bienes dados en crédito y una eficiente actividad de cobranza para que a futuro no se vea perjudicado y siga rindiendo económicamente en el mercado.

Por lo tanto una empresa debe contar con una eficiente administración tributaria y un buen estudio de cuentas por cobrar, para ello debe aplicar procedimientos financieros efectivos para no provocar que los riesgos aumenten. Por lo demás deben ser reportadas de inmediato al área de crédito y cobranzas.

1.2. Formulación del Problema

1.2.1 Problema General

¿En qué medida la Gestión de Cuentas por Cobrar influye en la Liquidez de la Empresa Fábrica de Galletas S.A.C. en el periodo 2016?

1.2.2 Problemas Específicos

¿De qué manera la rotación de cuentas por cobrar incide en los fondos de maniobra en un estado de situación financiera de la Empresa Fábrica de Galletas SAC?

¿De qué forma las políticas de créditos y cobranzas influyen en el riesgo financiero de la Empresa Fábrica de Galletas SAC?

¿De qué manera las cuentas incobrables influyen en la realización y demostración de los estados financieros de la Empresa Fábrica de Galletas SAC?

1.3 Casuística:

La empresa Fábrica de Galletas S.A.C. dedicada a la elaboración y comercialización de alimentos para el consumo humano, contiene en la cuenta 12 (Cuentas incobrables comerciales terceros) la cantidad de S/ 1,966,385 y en la cuenta 13 (Cuentas incobrables comerciales relacionadas) la suma de S/ 463,484, dando un total de S/ 2,429,869 entre las dos cuentas contables al último mes del año 2016, contrariamente, detectamos que dicho negocio no realiza los análisis de dichas cuentas, por eso realizamos cada uno de sus cuentas por cobrar, llegando a un resultado donde un 38.70% de ellas son incobrables; ergo, el área de contabilidad debe realizar una provisión de cobranza dudosa. En esa línea mostramos detalladamente las cuentas por cobrar de la forma siguiente:

CUENTAS POR COBRAR				IMPORTE TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR	%
TERCEROS		RELACIONADAS			
AÑO DE VENCIMIENTO	IMPORTE	AÑO DE VENCIMIENTO	IMPORTE		
2017	1,417,103.30	2017	0.00	1,417,103.30	58.32
2016	72,285.60	2016	0.00	72,285.60	2.97
2015	207,150.51	2015	7,202.96	214,353.47	8.82
2014	231,817.92	2014	450,141.43	681,959.35	28.07
2013	0.00	2013	6,139.31	6,139.31	0.25
2012	2,300.00	2012	0.00	2,300.00	0.09
2011	35,728.00	2011	0.00	35,728.00	1.47
	1,966,385.33		463,483.70	2,429,869.03	100

Detalle del saldo de cuentas por cobrar al 31-12-2016	Importe S/
Cuentas por cobrar vencidas del periodo 2016	940,480.13
Cuentas por cobrar de no vencidas del periodo 2016	1,489,388.90
Total de Cuentas por cobrar saldo al 31-12-2016	2,429,869.03

Detalle de Cuentas por cobrar del ejercicio anterior vencidas	Importe S/
Cuentas por cobrar no superen 3 UIT	34,826.42
Cuentas por cobrar superior a 3 UIT	442,170.01
Cuentas Relacionadas	463,483.70
	940,480.13

RELACION DE CUENTAS POR COBRAR QUE NO SUPERAN LAS 3 UIT					
Cliente	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Documento	Saldo S/.	Importe Total por Cliente
Camones Calixto Oscar Oswaldo	21/07/2014	20/08/2014	FT005 0003919	806.07	806.07
Carrasco Siancas German	25/11/2014	25/12/2014	FT001 0012774	4,976.94	4,976.94
Consortio Unión	30/12/2014	29/01/2015	FT004 0002739	589.06	589.06
Eurial Perú SAC	29/05/2015	28/06/2015	FT001 0013417	792.72	792.72
Guillen Montesinos Dilma	27/07/2015	26/08/2015	FT006 0000034	594.00	594.00
Municipalidad De Barranco	17/12/2014	16/01/2015	FT004 0002730	1,540.32	1,540.32
Municipalidad De Jesús María	30/12/2014	29/01/2015	FT005 0005515	1,196.00	1,196.00
Municipalidad Distrital De Huancapon	18/08/2012	17/09/2012	FT001 0009993	2,300.00	2,300.00
Municipalidad Distrital De Punta Negra	22/10/2015	21/11/2015	FT001 0014200	5,949.55	5,949.55
Municipalidad Distrital De Santa Rosa	03/11/2014	03/12/2014	FT005 0005101	10,212.75	10,212.75
Municipalidad Provincial De Tumbes	24/06/2015	24/07/2015	FT005 0005923	5,869.01	5,869.01

34,826.42 34,826.42

RELACION DE CUENTAS POR COBRAR QUE SUPERAN LAS 3 UIT					
Cliente	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Documento	Saldo S/.	Importe Total por Cliente
Consortio De Alimentos C & S	21/11/2014	21/12/2014	FT001 0012773	20,046.09	37,511.53
Consortio De Alimentos C & S	28/11/2014	28/12/2014	FT001 0012776	17,465.44	
Consortio Don Justo	03/11/2014	03/12/2014	FT001 0012752	14,746.54	60,000.00
Consortio Don Justo	06/11/2014	06/12/2014	FT001 0012763	15,668.21	
Consortio Don Justo	11/11/2014	11/12/2014	FT001 0012765	14,746.54	
Consortio Don Justo	13/11/2014	13/12/2014	FT001 0012769	14,838.71	
Fervalo Servicios Generales E.I.R.L.	19/12/2013	18/01/2014	FT004 0002477	814.68	
Fervalo Servicios Generales E.I.R.L.	19/12/2013	18/01/2014	FT004 0002469	1,850.60	
Fervalo Servicios Generales E.I.R.L.	30/12/2013	29/01/2014	FT005 0002421	10,957.36	18,869.00
Fervalo Servicios Generales E.I.R.L.	30/12/2013	29/01/2014	FT005 0002422	5,246.36	
Morales Villanueva Cesar Augusto	30/09/2015	30/10/2015	FT006 0000094	24,500.00	24,500.00
Municipalidad De Barranco	10/12/2014	09/01/2015	FT005 0005368	832.39	832.39
Municipalidad Distrital De Ate	15/08/2011	14/09/2011	FT001 0008271	35,728.00	35,728.00
Municipalidad Metropolitana De Lima	20/10/2015	19/11/2015	FT005 0005972	18,724.90	57,432.64
Municipalidad Metropolitana De Lima	20/10/2015	19/11/2015	FT005 0005974	17,447.50	
Municipalidad Metropolitana De Lima	20/10/2015	19/11/2015	FT005 0005976	21,260.24	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	12/11/2014	12/12/2014	FT001 0012767	73,160.00	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	01/12/2014	31/12/2014	FT001 0012789	3,115.00	207,296.45
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	01/12/2014	31/12/2014	FT001 0012788	3,115.00	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	01/12/2014	31/12/2014	FT001 0012791	14,805.27	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	01/12/2014	31/12/2014	FT001 0012787	5,246.36	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	03/12/2014	02/01/2015	FT001 0012794	2,493.77	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	04/12/2014	03/01/2015	FT001 0012795	1,486.80	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	05/12/2014	04/01/2015	FT001 0012796	1,486.80	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	06/12/2014	05/01/2015	FT001 0012797	1,490.56	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	08/12/2014	07/01/2015	FT001 0012799	11,018.55	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	09/12/2014	08/01/2015	FT001 0012800	11,018.55	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	10/12/2014	09/01/2015	FT001 0012801	11,018.55	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	12/12/2014	11/01/2015	FT001 0012803	20,864.96	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	15/12/2014	14/01/2015	FT001 0012804	20,864.96	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	16/12/2014	15/01/2015	FT001 0012805	20,864.96	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	17/12/2014	16/01/2015	FT001 0012807	5,246.36	
				442,170.01	

Una vez revisado los informes de forma detallada, se llegó a la conclusión siguiente:

- Que las cuentas encontradas, desde su fecha de vencimiento tienen más de 1 año, por lo que no están canceladas.
- La lista de cuentas de requerimiento dudosa no han sido reflejados en el Libro de Inventario y Balance. (Todo ello responde a la negativa en la realización de provisiones correspondientes).
- Utilización de diferentes medios para comunicar al cliente sobre sus deudas con la empresa y la realización de acuerdos entre la empresa y los clientes para fijar términos y condiciones del cumplimiento de sus deudas vencidas.

Informamos a la Gerencia sobre el hallazgo de las cuentas por cobrar vencidas de los cuadros mostrados anteriormente por cada cliente, comprobante de pago y fecha de vencimiento.

La Gerencia convocó a una reunión con el área de Ventas, Créditos y Cobranzas, Finanzas y Contabilidad. Se llegó a la conclusión después de estudiar cada caso que por diferentes motivos no se podían cobrar las cuentas analizadas.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales terceros nos indicaron que hubo sanciones por parte de las municipalidades, las otras entidades nos indicaron que no tenían presupuestos por ser de años anteriores y las demás hicieron caso omiso a las comunicaciones enviadas por parte del área correspondiente.

En el caso de las cuentas por cobrar comerciales relacionadas fueron unos consorcios a los cuales se le impuso una sanción por un importe aproximado de 500,000 a cada uno, los cuales ellos se sometieron a un arbitraje con la promesa de realizarse el pago en cuanto el arbitraje salga favorable. Luego nos informaron que los arbitrajes fueron ganados por la otra parte por lo cual no tenían recursos para poder cumplir con sus obligaciones por pagar.

Cuadro. N°1 Estado de Situación Financiera

FÁBRICA DE GALLETAS SAC

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 MONEDA NACIONAL			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
Efectivo y equivalentes de Efectivo	191,427	Sobregiros Bancarios	241,503
Cuentas por cobrar Comerciales Terceros	1,966,385	Otras cuentas por pagar	897,236
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionadas	463,484	Cuentas por pagar Comerciales	3,231,431
Otras cuentas por Cobrar	638,058	Cuentas por pagar Comerciales Relacionadas	37,652
Otras cuentas por cobrar Relacionadas	2,609,242	Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	749,229
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	320,835	Obligaciones Financieras	2,108,937
Existencias	1,228,905		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,418,337	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,265,988
		PASIVO NO CORRIENTE	
ACTIVO NO CORRIENTE		Obligaciones Financieras No Corrientes	5,063,073
Inversiones Inmobiliarias	25,376,652	Pasivo Diferido	6,747,793
Inmuebles, Maquinaria y Equipo(neto)	6,017,560	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	11,810,866
Intangibles(neto)	58,740		
Activo Diferido	36,440	PATRIMONIO	
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	31,489,392	Capital	1,929,011
		Excedente de Revaluación	15,859,571
TOTAL ACTIVO	38,907,729	Reservas	217,417
		Resultados Acumulados	-283,597
		Resultado del Ejercicio	2,108,471
		TOTAL PATRIMONIO	19,830,874
		TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	38,907,729

Cuadro. N°2 Estado de Resultados

FÁBRICA DE GALLETAS SAC

ESTADO DE RESULTADOS	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016	
MONEDA NACIONAL	

VENTAS NETAS	38,716,696
(-) Costo de Ventas	-31,176,002
UTILIDAD BRUTA	7,540,694
Gastos de Ventas	-2,334,380
Gastos Administrativos	-2,436,561
Gastos de Producción	0
RESULTADOS DE OPERACION	2,769,754
Ingresos Financieros	5,849
Gastos Financieros	-696,967
Ingresos Diversos	25,344
Diferencia de Cambio	4,491
Descuentos por Bonificaciones Recibidas	0
UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.	2,108,471
Ingresos Excepcionales	0
Gastos Excepcionales	
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.	2,108,471
Impuesto a la Renta	-649,223
Impuesto Diferido	
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,459,248

2. MARCO TEORICO

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Internacional

Br. Yurme O. (2004) en su trabajo titulada “Análisis de los procedimientos contables aplicables a las cuentas por cobrar del consorcio 16 OTEPI” realizada en la casa superior de estudios Universidad de Oriente Núcleo Monagas-Venezuela, para obtener el título de Licenciado en Contaduría pública.

En la investigación se utilizó el método descriptivo y su población o muestra estuvo conformada por 5 personas del departamento de administración del Consorcio Otepi Greystar y se llegó a las siguientes conclusiones: de que esta empresa no planifico una eficiente medida en la aplicación de las políticas de crédito y cobranza, por lo que genero desconfianza y desorden en el manejo contable en el interior de la administración. Ello se debía principalmente a al problema de que no se distribuía y delegaba funciones a cada cual, lo cual no era loable que una sola persona esté a cargo de la facturación y cobranza de las cuentas por cobrar.

Comentario: Opinamos que en toda empresa debería existir una política de segregación de funciones, esto evitara que exista algún tipo de fraude por parte de los trabajadores, además de una exhaustiva auditoria interna en el consorcio Otepi Greystar con referencia al desempeño y control del trabajo que realiza. En cuanto a la aplicación de políticas de crédito y cobranza, estas deben ser supervisadas periódicamente por un auditor externo, y así determinar si se están aplicando dichas políticas.

Moreno, B. y Pérez, E. (2011) en su trabajo de investigación titulado “Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas del municipio de San Salvador, dedicadas a la importación y comercialización de piso cerámico” para obtener el grado de Licenciado en contaduría pública.

En la investigación se utilizó el método hipotético y deductivo, su población o muestra está conformada por las 37 agentes comerciales que se dedica al intercambio de bienes y servicios, referido a pisos cerámicos, las mismas que se encuentran establecidas en el concejo de San Salvador, y se llegó a las siguientes conclusiones: se planteara estrategias y parámetros a través de una guía referente a la gestión de riesgos que coadyuve a la creación de estrategias en el campo financiero para disminuir los riesgos de liquidez. La cual se basa en tres parámetros importantes: en primer lugar es el gobierno corporativo, esta es importante porque se adapta a lo que requiere una gestión de riesgos de liquidez, en segundo lugar es la forma como está organizada puesto que si no existe un parámetro o una guía que sirva de orientación a los funcionarios se verá apañada la actividad comercial y administrativa. Y en tercer lugar es importante detallar en una forma comprensible los acuerdos y las decisiones que dentro de la empresa suceda y practicar las distintas fases de riesgo.

Comentario: Nuestra opinión sobre la siguiente investigación, nos señalan que las habilidades financieras para disminuir el riesgo de liquidez en la empresa del municipio el salvador, se han utilizado herramientas y técnicas, y así realizar las gestiones de riesgos, por tanto, gestionar estas herramientas y técnicas deberían tener un control y seguimiento de ello para poder obtener liquidez de manera eficiente y eficaz y podamos cubrir obligaciones financiera

2.1.2 Nacionales

Aguilar, V. (2013). En su obra titulada “Gestión de cuentas por cobrar y liquidez de la empresa contratista Corporación petrolera SAC”. Presentado para obtener el grado académico de contador público, en la universidad de San Martín de Porres, sostiene lo siguiente:

En la investigación se utilizó el método deductivo y su población o muestra estuvo conformada por 63 sujetos de las áreas de Corporación Petrolera S.A.C. y se arribó a las conclusiones siguiente: No cuenta con políticas de créditos eficientes, más que solo toma en cuenta de sus clientes el prestigio que estos poseen y el tiempo de permanencia en el mercado sin ningún monitoreo con rigor a su

conducta, puesto que existen clientes que poseen obligaciones con otras empresas, lo cual es un riesgo contratar con estos clientes por que generan desconfianza y gastos dentro de la empresa (P.93).

Comentario: Estamos de acuerdo con la implementación de una buena política de crédito, que nos pueda ayudar a mitigar los riesgos que puedan originarse debido a la falta de liquidez a corto y largo plazo, también se debe incluir procesos rigurosos en la selección de clientes con la ayuda de sistemas informáticos, como Sentinel, para así evitar clientes morosos.

Carrasco, M y Farro, C. (2014), en su trabajo titulado “Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar de la empresa de transportes y servicios Vanina E.I.R.L., para mejorar la eficiencia y gestión, durante el período 2012”, realizada en la casa superior de estudios Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo.

Este trabajo tuvo como método el descriptivo, su población y muestra se determinó a través del Gerente y los empleados de la Empresa de Transporte y Servicios Vanina E.I.R.L, llegando a las conclusiones siguientes, existe una continua falta de supervisión en el área, lo cual conlleva a realizar trabajos no formales, de esta manera frena el desarrollo económico en la actividad empresarial, estos datos son respecto al año 2012.

Comentario: Esta tesis nos muestra que si no existe un buen control interno no existirá una buena gestión de cuentas por cobrar, y para esto debe aplicarse políticas de créditos, métodos de evaluación al personal con referencia al desempeño en la gestión de cobranzas y otros controles que nos permitan mejorar el área de cuentas por cobrar en la empresa Transporte y servicios Vanina E.I.R.L.

Lizárraga, K. (2010) en su tesis “Gestión de las cuentas por cobrar en la administración del capital de trabajo de las empresas de fabricación de plástico del distrito de Ate”

En la investigación se utilizó el método descriptivo o investigación aplicada, su población o muestra estuvo conformada por 200 sujetos, los mismos que integran los negocios de elaboración de plástico en el distrito limeño de Ate, las cuales arrojan las conclusiones siguientes: que, para que un negocio prospere, es vital, contar con una buena política de crédito y de esa manera se tendrá una cuenta por cobrar de forma razonable para que haya una proporcionalidad entre lo que se cobra y entre lo que se entrega en crédito.

Además para que una empresa efectivice su liquidez, es necesario estar haciendo uso de los medios tecnológicos respecto a la banca, para de esa manera mejorar el rendimiento económico y tener mejor aumento en efectivo.

Comentario: Esta tesis nos recomienda aplicar políticas de crédito y cobranzas, nosotras apoyamos esta medida, ya que al implementar dichas políticas nos dará buenos resultados a corto y largo plazo, además se deben aplicar nuevos indicadores y ratios, que es una herramienta muy valiosa para el buen control de lo está pendiente por cobrar a los clientes, también nos ayudara a identificar que clientes tienen buen historial de pago y quienes son morosos.

Ortega, R.; Pacherras. A.; y Díaz, Ronald. (2010) Ediciones Caballero Bustamante “Dinámica contable, registros y casos prácticos” Lima - Perú.

Este autor menciona que las cuentas por cobrar están constituidas por la deudas que mantienen una empresa con sus clientes, ya estas pueden ser personas o entidades, públicas o privadas, que diariamente intercambian bienes y servicios del giro de determinada empresa. Tal manera que, las ventas o enajenaciones que la empresa realiza y no corresponden al giro de negocios, dicho autor considera que no deben ser admitidas dentro del contexto de las cuentas a cobrar (p. 39).

Comentario: Estamos de acuerdo con la definición que nos dan dichos autores, ya que las cuentas por cobrar se deben dar solo en la enajenación o cuando se

vende un bien o servicio que corresponda al giro del negocio, cuando es un ingreso extraordinario como por ejemplo la venta de algún activo será considerada ingreso una cuenta por cobrar extraordinario porque no forma parte del giro del negocio.

Castro T. (2013) en su trabajo de investigación titulado “El sistema de detracciones del IGV y su impacto en la liquidez de la empresa de transportes de carga pesada Factoría comercial y transportes SAC”, para optar su Título profesional como Contador Público.

En la investigación se utilizó el método descriptivo, su población o muestra estuvo compuesto por las empresas prestadoras de servicios de transporte de carga pesada, lícitamente constituidas en nuestro País, de la cual se obtuvo las conclusiones siguientes: Que de acuerdo al principio de reserva de ley, es constantemente vulnerado por esta empresa, puesto que dentro del Sistema de Pago de Obligaciones Tributarias no debe considerarse como una Ley, creada por la administración tributaria, menos por resoluciones que emita la Superintendencia. También atenta contra el principio de equidad porque de la misma forma aplica sanciones a todas las empresas sin importarle su capacidad adquisitiva menos toman en cuenta si estamos ante un negocio con suficiente respaldo económico o estamos ante un pequeño negocio o tienda personal.

Comentario: En la siguiente investigación no estamos de acuerdo ya que el sistema detracciones del IGV y su impacto en la liquidez no es del todo confiscatorio, en tal sentido la retención de detracción al brindar un servicio específico se podrá utilizar para poder realizar pagos netamente tributarios y pagos de tributos en el momento dado, por tanto no habrá mucho impacto en la liquidez ya que no supera el 10% de efectivo por cada comprobante.

Molina, O. y Peñaloza, L. (2004) en su tesis “Riesgo de mercado y Liquidez en el sistema Financiero Ecuatoriano” en su tesis de grado para obtener el Título profesional de Ingeniero comercial y Empresarial.

El método que utilizo en este trabajo de investigación es el descriptivo, su población o muestra estuvo conformada por el personal de cuentas por cobrar que presta servicios en Guayaquil, y se llegó a las siguientes conclusiones: que los errores incurridos son respecto a la formulación técnica, en principio lo vinculado a la creación de los reportes orientados a la medición del riesgo del mercado y en mínima medida el riesgo de liquidez.

Comentario: Estamos de acuerdo con la investigación que se utilizó debido a que se llegó a una conclusión acertada el cual conlleva con la medición de riesgos, que no fueron aplicados adecuadamente debido que hubo variaciones en el interés en el sistema financiero, y el riesgo del mercado fue elevado, por tal motivo genero inconsistencias negativas en la liquidez.

Vargas, V. (2013) en su trabajo de investigación titulado “Factores macroeconómicos y de mercado de la liquidez en el mercado bursátil peruano” para optar el grado académico de Magister en Economía, manifiesto:

Que, para que el mercado financiero desarrolle constantemente, es vital contar con liquidez, puesto que estas ayuda a los diferentes comercios, hacer su financiamiento y adquisición de ingresos a través de la dación de valores a mínimos costos y en su mayoría mejora la actividad tradicional de la banca, en cambio si queremos tener bienes y servicios a menores costos tiene que existir un mercado líquido. En este trabajo se estudió la relación entre variables dentro de la economía conocidas como macroeconómicas y de mercado.

Comentario: esta investigación que anteceden, muestran variaciones no esperadas en lo que respecta a la conformación de tasas de interés y un cambio cada treinta días del índice, la liquidez del mercado a nivel significativo muestra variables que poseen datos, los mismos que ayudaran a imaginar una mejor conducta en La liquidez de manera persistente y que reducirá riesgos en

cambios drásticos en el flujo de efectivo, y el cual beneficiara a la empresa y pueda cumplir con sus obligaciones a corto y largo plazo.

2.2 Bases teóricas

2.2.1 Cuentas por cobrar.

2.2.1.1 Definición

Son actividades que una empresa ejerce ante los sujetos que han adquirido un bien o producto de naturaleza comerciable, además son derechos totalmente exigibles y forman parte de los créditos comerciales que las empresas otorgan a sus clientes. (p.39).

Toro y Armada (2005) define lo siguiente: Es una operación razonable que forma parte de un conjunto de actividades que el personal de una empresa realiza y tiene como fin promover la seguridad en la búsqueda de los objetivos de confianza y buena marcha de las operaciones comerciales así como el cumplimiento de políticas y la normatividad vigente (p.3).

Araiza (2005) define que: La cuenta por cobrar es el patrimonio que está en constante circulación dentro de la empresa que al ser cobrados se convertirán en activos los mismos que pueden estar en efectivo o invertidos en bienes o servicios y que su uso dará origen a la generación de nuevos beneficios (p.2).

Van y Moreno (2005) nos indica lo siguiente: Es el crédito que una empresa otorga a sus clientes a través de las ventas de bienes y servicios y que a futuro representan el efectivo, son exigibles por el hecho de provenir de una fuente lícita que está representada por el ejercicio de una actividad comercial (p. 177).

Comentario: Nuestra opinión sobre estas definiciones es que son las más acertadas ya que las cuentas por cobrar son derechos exigibles originadas por las ventas y/o prestación de servicios y deben ser mostradas de acuerdo a la

condición de lo cobrado. Según indican estos autores, estamos de acuerdo con la definición donde dice que las cuentas por cobrar son activos a futuro se transformara en efectivo, también llamado recurso económico para cubrir obligaciones

Crédito

Es la manifestación de voluntad entre dos sujetos que se comprometen cada cual con sus obligaciones uno de ellos es el acreedor y el otro es el deudor, el primero tendrá el derecho de exigir el cumplimiento al deudor, mientras el segundo está en la obligación de satisfacer el derecho de su acreedor. (Enciclopedia Hispánica tomo 4, Pág. 336)

Para mejor sistematización del presente nos vemos en la imperiosa obligación de dar a conocer cuáles son las C. ESES del crédito

- Capital
- Capacidad
- Carácter
- Colateral
- Condiciones
- Cobertura

Los profesionales y todo el personal vinculado a la administración de una empresa es importante que conozca las C. ESES de crédito, puesto que los que soliciten un crédito deben cumplir con cada uno de los requisitos establecidos para dar mayor confiabilidad y seguridad en el cumplimiento de sus obligaciones, generando de esta manera un clima de estabilidad tanto para la empresa como para quien solicita un crédito.

Carácter

Es el compromiso serio que asume un deudor para cumplir las obligaciones adquiridas respecto a su acreedor, porque este define la calidad de persona que es el deudor porque va a mostrar toda su disponibilidad en cumplir con sus obligaciones. Es decir si tiene una deuda hará los modos posibles de saldar por que eso conlleva a determinar el tipo de persona que es el deudor.

Capacidad

Es el nivel adquisitivo que tiene una persona para responder económicamente sus deudas. Es decir, no se le puede dar un crédito, un bien o servicio en cantidades que pasen el nivel económico de la persona, caso contrario las deudas no serán pagadas y perjudicaran tanto a la empresa como al cliente.

Lo cierto es que durante un proceso de otorgamiento de crédito se torna difícil conocer con plena veracidad la capacidad de respaldo económico que tiene una persona para respecto a ellos brindarle un crédito. Toda vez que, en la mayoría de casos solo evalúa los ingresos dejando de lado la evaluación respecto si tiene bienes u otras actividades que respalde la deuda adquirida.

La capacidad de crédito de un negocio tiene que ver con los ingresos que este tenga los cuales provienen directamente de las ventas.

Capital

Está conformada por la capacidad financiera que la persona solicitante de créditos representa por la solvencia económica de su empresa. Es decir una empresa con un capital altamente considerable tendrá mayor facilidad de pago y la circulación de su negocio ser más dinámico y su crédito será por consiguiente mayor al de otras empresas con menor respaldo económico y al capital es el que representa la confiabilidad en el cumplimiento de la obligación, puesto que el acreedor no dudara en otorgar los créditos solicitados por el agente de negocios.

Los capitales de están representados por el valor del mercado más que el valor que tengan representativamente en los asientos contables

Condiciones

Son parámetros establecidos dentro del rubro crediticio donde el deudor tiene que tomar en cuenta para la aceptación o rechazo de su crédito porque son estas las que determinan la cantidad de dinero que debe ser otorgado a un deudor, por lo que tienen que estar bien controladas por el acreedor caso contrario habrá morosidad y posteriormente incumplimiento de la obligación adquirida.

Otro factor que se debe tener en cuenta dentro de este campo es la seguridad jurídica puesto que, una legislación determinara las actitudes administrativas, por ello es que se recomienda que la política económica debe estar adaptada a la realidad y cumplir con las necesidades del dinamismo económico nacional.

Colateral

Está compuesto por el conjunto de recursos financieros y otros, aun incluyendo el capital disponible y los inventarios que existan dentro de un negocio y que ello servirá para cancelar sus obligaciones contraídas.

Cobertura

Está constituida por todos los bienes y servicios que posee una empresa y dispuesta a reparar futuras pérdidas que se produzca dentro de la empresa o negocio Pág. 12)

2.2.1.2 Clasificación

Conesa (2013) "Las cuentas por cobrar se clasifican de acuerdo a su exigencia inmediata:

A corto plazo: Aquellas cuya disponibilidad es inmediata dentro de un plazo no mayor de un año.

A largo plazo.- Su disponibilidad es a más de un año". (p. 120-121)

Vásquez (2005) refiere que las cuentas por cobrar se clasifican en:

Cuentas Reales: Está representado por los recursos, derechos y obligaciones de los agentes de negocio, esta representa el saldo que posee un negocio en un determinado tiempo es decir puede ser el ejercicio bimestral, trimestral o anual y está representada a través de documentos para dar credibilidad a lo que tiene.

Cuentas nominales: Son aquellas que permanecen en un determinado tiempo tienen la misma duración que un ejercicio contable.

Cuentas Mixtas: Está formada por la parte real y por la parte nominal cuyas cuentas están representadas por el saldo adquirido en una fecha determinada.

Cuentas de Orden: Como su propio nombre lo indica, son las que ponen orden dentro de las operaciones o transacciones por que controlan para no afectar los activos, pasivos y los recursos que posea una empresa en un periodo (p.51).

Comentario: Según Conesa (2013), nos muestra que la gestión de cuentas por cobrar se clasifica de acuerdo a su exigencia inmediata y la cual genera el orden de determinadas cuentas.

2.2.1.3 Cuentas por cobrar y flujos de efectivo

Meigs y Marks nos indica sobre el flujo de efectivo lo siguiente: Las actividades operacionales incluyen al sub total del flujo de efectivo neto así como el efectivo que proviene de las cuentas por cobrar todo ello representa al estado del flujo de efectivo de una empresa o negocio. Las cuentas por cobrar con permanencia son las que representan la exitosa trayectoria de una empresa. Por tanto el éxito de una compañía está relacionada a la recuperabilidad de los bienes y créditos en el plazo determinado de ello dependerá la solvencia o la quiebra de un negocio (p. 281).

Tristán y Ramón (2009) Estos autores se refieren al cumplimiento de las empresas deudoras con sus obligaciones, porque consideran que cuando una empresa tiene liquidez está en la mayor posibilidad de cumplir con sus deudas, mayor fiabilidad nos alcanza cuando afirma que si las cuentas por cobrar son convertidas en dinero entonces una compañía comercial tendrá mayor facilidad de hacer frente a sus compromisos de pago y obligaciones contraídas durante su permanencia en el mercado (p.13).

Comentario: Según ambos autores, nos muestra las entradas de efectivo provenientes del cobro de cuentas por cobrar que están incluidas en el subtotal del flujo de efectivo las cuales cubrirán las obligaciones financieras de la empresa.

2.2.1.4 Procedimientos de cobranzas

Roca (2005) según indica que los procedimientos son lo siguiente: Todo procedimiento deben ser planificados deben cumplir con un orden sistemático para dar mayor efectivización a su cobranza, dado que si se emplea cada uno de sus procedimientos establecidos la empresa contara con mayor efectivo y de esa manera tendrá mejor posibilidad de crecer en el mercadeo, cumplir sus obligaciones y gozar de una buena confiabilidad. Toda vez que el objetivo de un procedimiento de cobranza es agilizar la recuperación de activos para tener solvencia y ser más competitivos en el mercado (p.48).

Belloso (2009) menciona que los procedimientos representan una “serie de pasos secuenciales relacionados entre sí que pueden usarse para enfrentar un problema estructurado”, por consiguiente el camino para la toma de decisiones en el contexto comercial se refiere a realizar diversos pasos y mecanismos, de manera que las Normas Internacionales de auditoría NIA, citadas en Alvarado (2007), señalan que existe vinculación en el aspecto de organización entre ambos factores tanto en el procedimiento y el de sistema de control interno al indicar que el procedimiento de cobranzas están constituido a través de procedimientos y por las políticas que se plantean dentro de la institución para mejorar la calidad en el servicio, la atención y los objetivos que se proponen alcanzar dentro de un plazo determinado. Además debe guiarse bajo estricta observación en el cumplimiento de las leyes y normatividad vigente en el país (p. 12).

Comentario: a nuestros criterios sobre el procedimiento de cobranza, nos indican que todas operaciones de gestión de cuentas por cobrar deben estar debidamente controladas, llevando un proceso y/o procedimiento para que sea más claro y ordenado.

2.2.1.5 Políticas de cobranza

Van y Wachowicz (2002) nos habla de las políticas de cobranza: Estas son las actividades más importantes que existen dentro de una empresa porque directamente trasciende en las cuentas por cobrar, en este campo se debe tener en cuenta la existencia de un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo para lo cual se debe tener una buena política de cuentas por cobrar y seguir ciertos procedimientos para dar solvencia y éxito a una organización empresarial, el centro de atención es tener mayor capacidad en las ventas y utilidades reduciendo por otro lado los créditos no pagados durante un ejercicio financiero. El equilibrio es una parte fundamental dentro de la política de cobranza puesto que, representa a ciertas cuentas comerciales aceptadas el tiempo de su permanencia la forma en que se paga y la calidad de solvencia del cliente, todo tiene que ver un tiempo programado de cobros. Según estas evaluaciones tendremos un agente financiero más confiable así como la capacidad de pago del agente acreedor estará supeditado a los procedimientos y requisitos que lo presenten, porque si de la evaluación depende el éxito de una empresa entonces habrá mayor razón en establecer los montos y la confiabilidad con el solicitante, por ende habrán menos morosos y más ventas (p. 254).

Álvarez (2004) señala que: “Una política es una guía clara hacia donde deben encaminarse todas las actividades de una misma clase, también es un lineamiento que permite tomar decisiones con respecto a situaciones rutinarias”. Se aplica a la mayor cantidad de casos y su impedimento solo lo autorizara un funcionario competente para dicho caso (p. 28).

Comentario: Según las definiciones mencionadas líneas arriba nos hacen mención, a como el planteamiento de políticas de crédito de las compañías son los elementos de mayor trascendencia para influenciar en las cuentas por cobrar de una empresa.

2.2.1.6 Importancia de cobranza

Molina (2005) señala que la importancia es la siguiente: Se debe brindar todas las facilidades a un cliente para que este se sienta estimulado y cumpla con su obligación. Ello depende desde el inicio para contraer una obligación. De manera que los trabajadores, funcionarios, servidores o empleados de una entidad o empresa deben brindar un trato exclusivo al cliente y sobre todo deben darle toda la información requerida y si no sabe hacerlo comprender, despertar sus dudas para generar un clima de amistad y hacerle que se sienta parte del negocio (p.11-12).

Zevallos (2014) nos indica que: En la ejecución de una cobranza se tiene que tener en cuenta todos los datos del cliente incluso hacerle firmar su compromiso de pago porque de esa manera permitirá controlar los bienes que recibe y los que entrega a la empresa, dado que el dinero no solo se transmite en efectivo, sino a través de cheque, pagare, títulos valores u otros documentos de circulación bancaria por ello, es importante llevar un buen registro de cobranza (p. 329).

Comentario: Según las definiciones de los autores estamos de acuerdo en lo que mencionan, que la buena atención a un cliente y un buen registro de cobranzas llevara al éxito de una empresa maximizando su efectivo y minimizando el estándar de morosidad-

2.2.1.7 Cuentas incobrables

2.2.1.7.1 Definición

Meza (2007) los incobrables son aquellas cuentas que, a pesar de haber realizado todas las gestiones de cobro posible, no se pudieron cobrar (p. 63).

Araya (2010) señala que, así como la empresa que vende al contado corre riesgo de que el cliente le devuelva parte de la mercancía o le solicite una

rebaja en el futuro, también las compañías que venden a crédito se arriesgan a que los clientes no les paguen. Esta pérdida por incobrables debería de registrarse en el periodo contable en que se dio el ingreso por ventas, para hacer una correcta asociación de ingresos y gastos.

2.2.1.7.2 Formas de Registrar las cuentas incobrables

2.2.1.7.2.1 Cancelación directa

Meza (2007) Indica que en el procedimiento de registro de enajenación no se realiza ningún asiento, sino hasta el tiempo que la cuenta se declare en definitiva como incobrable, entonces por consiguiente se registrara como un gasto por incobrable (p. 63).

Castrillo, Chang, Giménez, et al (2012) Este método presenta las siguientes desventajas:

- Se registraría el gasto por incobrable en el periodo fiscal siguiente al que se registró el ingreso, con el cual no se lograría una apropiada oposición de ingreso y gasto en el mismo periodo.
- Si el monto de la cuenta declarada como incobrable es muy grande, afectaría en forma importante las utilidades de la empresa en un periodo determinado (p.15).

Araya (2010) Es un método de fácil aplicación y se basa en reportar las pérdidas reales en un lugar de realizar las estimaciones, es decir, se realiza el registro del gasto por incobrables cuando se determina que realmente no es posible su recuperación. El inconveniente de este método es que normalmente se determina que la cuenta es incobrable en un periodo posterior a la venta, con lo cual no se cumple con el principio de asociación, pues el gasto se estaría aplicando a un periodo en el cual no se realizó la venta.

2.2.1.7.2.2 Provisión por incobrable

Meza (2007) afirma que, en el transcurso del proceso de registro del haber por la venta, se va registrando a través del tiempo y en forma estimada el gasto

por incobrable, antes de que realmente éste suceda. Esta estimación por incobrables no es deducible para el cálculo del impuesto sobre la renta (p. 63). Araya (2010) Señala que para realizar las estimaciones respectivas de la empresa se basa en la experiencia anterior, o sea en datos históricos sobre las cuentas incobrables reales que ha tenido durante los últimos periodos, de manera que pueda tener una base para estimar.

Las estimaciones basadas en relaciones históricas para realizar el ajuste por incobrables, puede clasificarse en:

- Estimación relacionada con las ventas (enfoque de estado de resultados).
- Porcentaje de ventas.
- Porcentaje de ventas a crédito.
- Estimación relacionada con las cuentas por cobrar (enfoque de estado de situación financiera).
- Porcentaje de cuentas por cobrar en circulación.
- Envejecimiento de las cuentas por cobrar.

En ese sentido, una entidad que entrega algún tipo de crédito está supeditada a que pueda uno cobrarse implicando en todo momento un riesgo determinado para esta. Por eso es que, primero deben determinarse ciertas reglas, condiciones y cumplirse en estricto la política establecida por la compañía o empresa, además deben aplicarse estimaciones para que el cliente pueda tener confianza en la adquisición de un crédito porque existe cuentas incobrables que no son recuperables y con ello genera una pérdida a la empresa e inmoviliza cierta parte del efectivo (Universidad Interamericana para el desarrollo s.f. p. 5).

2.2.1.7.3 Efectos Financieros de las Cuentas Incobrables.

Gama, Palma y Salas (2013) sostienen que los riesgos que emanan el mercado, crédito, liquidez flujo de efectivo, pueden ser procedentes de las obligaciones que contraen los clientes con la empresa y por la falta de efectiva evaluación que realiza el agente crediticio al momento de ejecutar un crédito.

Tienen que hacerse efectivo las reglas establecidas en la empresa, así como deben darse cumplimiento a las leyes que regulan el mercado financiero para que el resultado de una transacción sea en su mayor proporción exitosa por lo que deben dar un buen trato para calcular los impuestos diferidos, de esa manera se demostrara un mejor resultado en la recuperación o cancelación de cada transacción.

2.2.1.7.4 El Castigo de las Deudas Incobrables

2.2.1.7.4.1 Definición

Álvarez (2010) es la actividad que realiza una empresa con el fin de recuperar el crédito dado a un cliente para cuyo caso se utiliza un procedimiento de cobranza que gira dentro del campo administrativo, además una deuda incobrable no se extingue, se le sigue hasta que sea declarada irrecuperable (p.5).

Por su parte Bernal (2008) sostiene, para efectivizar la cobranza de las deudas se debe utilizar un procedimiento y cuando estas no se efectivicen seguirán un proceso administrativo de cobranza, precisando que estas deudas no se extinguen, por ello que seguirán el procedimiento y trámite correspondiente para efecto de declararlo irrecuperable y estarán controladas a través de las cuentas de orden que se designaran dentro de la empresa y el sistema contable que este sujeto l entidad estableciendo un conjunto de parámetros y normas para su aplicabilidad y seguimiento.

2.2.1.7.4.2 Requisitos para el castigo

Siguiendo a Bernal (2008) para realizar el procedimiento que consiste en castigar las cuentas de cobranza dudosa se requiere los requisitos siguientes Que la deuda haya sido provisionada.

- a) Que se haya ejercido acciones administrativas de cobranza como comunicaciones, notificaciones, etc.

- b) Que se haya ejercitado acciones judiciales pertinentes por deudas significativas hasta establecer la imposibilidad de la cobranza que se demuestre que es inútil ejercitarlas. En su defecto, cuando se desconoce el domicilio de un deudor se aplicara las normas establecidas en el código civil.

En ese sentido, el instructivo N° 3 aprobado por resolución de contaduría N° 067-97-EF/93.01, respecto al castigo de cuentas de cobranza dudosa señala dos modalidades de castigo: directo e indirecto.

- a) Castigo directo (Cobranza Administrativa).
- b) Castigo indirecto (Cobranza Judicial)

2.2.1.8 NIC 39: Reconocimiento y Medición

2.2.1.8.1 Objetivo

Lo que se quiere alcanzar es la estipulación y la práctica de principios que guíen la medición de los activos y pasivos financieros para regularizar la buena práctica en la enajenación o venta de bienes y servicios. Los requerimientos para la presentación y revelación de información sobre los instrumentos financieros se establecen en la NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación. Los requerimientos relativos a la información a revelar sobre instrumentos financieros están en la NIIF 7 Instrumentos Financieros: información a revelar

2.2.1.8.2 Reconocimiento

En primer término tenemos el reconocimiento inicial el mismo que esta precisado en reconocer un activo o pasivo financiero, al momento que se transforme en obligación que nazca en el contrato realizado entre los sujetos que participa en la actividad financiera.

Bajas de un activo financiero.- Se refiere estrictamente a la conclusión de las cláusulas de obligación establecidas de un contrato lo que lleva a determinar las ganancias o pérdidas que se producen entre; a) el valor en libros del activo y b) la suma de: i) los importes recibidos y ii) cualquier ajuste anterior llevado a patrimonio para reflejar su valor razonable.

Baja de un activo financiero acompañado de la aparición de un nuevo activo o pasivo financiero.- Esta dada por reconocimiento por los nuevos activos o pasivos financieros, a su valor que está determinado en el procedimiento que se utiliza para reconocer una ganancia o pérdida, ello se determinará en base a la diferencia entre: a) el importe de la venta; y b) el valor en libros del activo financiero vendido, más el valor razonable del nuevo pasivo asumido, menos el valor razonable del nuevo activo adquirido y más o menos cualquier ajuste anterior llevado a patrimonio para reflejar el valor razonable de dicho activo.

Baja de un pasivo financiero.- Esta representada por las obligaciones que han sido canceladas o expiradas del sistema financiero.

2.2.1.8.3 Medición

Se entiende que una empresa para determinar su activo o pasivo financiero debe acudir a la medición de su costo y con ello tendrá un mejor dato para planificar su actividad comercial.

Medición posterior de un activo financiero.- Para realizar este tipo de medición y hacer efectivo se debe seguir ciertas categorías: a) préstamos y cuentas por cobrar originados por la empresa y no mantenidos para ser negociados; b) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y c) todos los activos financieros que no tengan precio cotizado en mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser valuado de modo confiable. De estos se desprende que la evaluación se realiza a su costo amortizado, por otro lado a los que no caducan en un tiempo fijo, ahí se evaluará el costo.

Medición posterior de un pasivo financiero.- Se sigue una secuencia procedimental para la realización de esta categoría ello implica que después de establecido el reconocimiento inicial se debe proceder a medir el precio amortizado.

Ganancias y pérdidas provenientes de la revalorización del valor razonable.- Para esta actividad la empresa debe seguir: a) la ganancia o pérdida proveniente de un activo o pasivo mantenido para ser negociado debe incluirse en la utilidad o pérdida neta del ejercicio; y b) la ganancia o pérdida proveniente de un activo financiero disponible para ser vendido debe: i) incluirse en la utilidad o pérdida neta del ejercicio o ii) reconocerse directamente en el patrimonio hasta que tal activo financiero sea vendido o en su defecto hasta que el bien haya perdido su precio inicial, para que la ganancia o pérdida que anteriormente han sido reconocido en el patrimonio, deberá incluirse en la utilidad con la consecuente pérdida económica de del ejercicio.

2.2.1.9 NIC 12: Impuesto a las Ganancias

2.2.1.9.1 Objetivo

Está controlada específicamente por la legislación nacional que los parámetros, propósitos y la modalidad de su cumplimiento lo establece la norma, este tipo de ganancias incluyen todos los impuestos tanto a nivel nacional como extranjero. Estando dentro de las ganancias sujetas a imposición. De manera que, los dividendos están dentro de los tributos que pagan las entidades de forma subsidiaria.

Uno de los problemas principales que se vislumbra en el ejercicio contable cuando se realiza la contabilidad del impuesto a las ganancias es al igual que se estuviera tratando las consecuencias actuales y futuras de:

- (a) la recuperación (liquidación) en el futuro del importe en libros de los activos (pasivos) que se han reconocido en el balance de la entidad; y
- (b) las transacciones y otros sucesos del periodo corriente que han sido objeto de reconocimiento en los estados financieros.

2.2.1.9.2 Reconocimiento

El impuesto corriente, correspondiente al periodo presente y a los anteriores, debe ser reconocido como una obligación de pago en la medida en que no haya sido liquidado. Si la cantidad ya pagada, que corresponda al periodo presente y a los anteriores, excede el importe a pagar por esos períodos, el exceso debe ser reconocido como un activo. Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del periodo presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o prácticamente terminado el proceso de aprobación, en la fecha del balance.

Tras el reconocimiento, por parte de la entidad, de cualquier activo o pasivo, está inherente la expectativa de que recuperará el primero o liquidará el segundo, por los valores en libros que figuran en las correspondientes rúbricas. Cuando sea probable que la recuperación o liquidación de los valores contabilizados vaya a dar lugar a pagos fiscales futuros mayores (menores) de los que se tendrían si tal recuperación o liquidación no tuviera consecuencias fiscales, la presente Norma exige que la entidad reconozca un pasivo (activo) por el impuesto diferido, con algunas excepciones muy limitadas.

Debe reconocerse un activo por impuestos diferidos, siempre que se puedan compensar, con ganancias fiscales de periodos posteriores, pérdidas o créditos fiscales no utilizados hasta el momento, pero sólo en la medida en que sea probable la disponibilidad de ganancias fiscales futuras, contra los cuales cargar esas pérdidas o créditos fiscales no utilizados.

2.2.1.9.3 Medición

Está manifestada por el método que se emplea para la medición que se realiza a los activos y pasivos por impuestos diferidos, pues se debe realizar usando las tasas fiscales adecuadas para su medición, ya sea cuando el activo este presente o en su defecto se clausure. Ello se realizara siguiendo los pasos y a través de leyes que al momento de su aplicación estén vigentes.

Esta medición debe demostrar lo esperado por la entidad en la fecha que tiene lugar el balance ya sea recuperando el importe en los libros de los activos o liquidando el saldo en libro de los pasivos. Además, lo aquí tratado en lo que respecta a los activos y pasivos por impuestos diferidos no deben ser descontados.

Por consiguiente, deben ser sometidos a un balance durante cada balance en donde en ente o entidad debe disminuir el importe de los activos, pero, cuando sea probable que en el futuro le sea difícil disponer de una manifiesta ganancia fiscal. Por lo contrario este supuesto será reversible cuando la entidad en el futuro tenga una suficiente ganancia económica.

2.2.1.9.4 Distribución

La regla obliga que las instituciones deben contabilizar las consecuencias fiscales de las transacciones y otras actividades que se desarrollan en el ámbito contable. De la misma forma los efectos fiscales deben registrarse en los resultados al término de cada periodo. Así, estos efectos de intercambios y distintas actividades que de forma directa son reconocidos en el patrimonio neto, serán trasladados de forma directa al patrimonio neto.

En cuanto a la afectación del quantum de la plusvalía, está dada por que se reconoce los activos o pasivos por impuestos diferidos, en una mezcla de negocios.

2.2.1.10 Factoring

Sídney Alex Bravo Melgar (1970) indica que: El factoring por naturaleza es un contrato que tiene sus propias características y funciones propias, y es distinto

a múltiples tipos de contratos que existen. Además es un contrato financiero, porque permite que el cliente tenga recursos inmediatos y también es conocido como un contrato de servicios, puesto que de este se desprende otros sucesos distintos a las finanzas, y es necesaria porque ayuda a modernizar el rubro empresarial que se suscita en la actualidad.

En conclusión, en lo que se refiere a las cuentas a cobrar el factoring es el camino que adelanta e indica la forma de cobrar dentro de las empresas sin la necesidad de acudir a otras fórmulas.

Otros reconocen que el factoring es una operación de cesión del crédito a cobrar por las empresas en ayuda de un ente financiero. Cuando se dé el suceso de venta a plazos, nace el crédito en respaldo a la empresa, a su vez este crédito se apoya en operaciones comerciales que son susceptibles de ser transferidos a terceros.

En este caso el factoring, desde su perspectiva financiera y comercial impulsa distintas formas de servicios, de los cuales podemos mencionar los siguientes:

Asumir el riesgo crediticio, que se denomina factoring sin recurso. En este caso, si el cedido (empresa que tiene que pagar al cedente) incurre en impago, el riesgo de la operación lo asume la entidad financiera.

Asumir el riesgo de cambio, si la factura es en moneda extranjera.

Realizar la gestión de cobro y no hacerse cargo del riesgo de impago; que conoce como factoring con recurso. En este caso, si la cedente impaga la operación, el cedente es quién corre con el agujero patrimonial.

Realizar el cobro efectivo del crédito

Asesoramiento financiero y comercial de los deudores.

Las operaciones de factoring establece un anticipo parcial del crédito otorgado a las entidades financieras, en donde existe clientes de muy buena solvencia crediticia, en las que la entidad financiera que utiliza factoring con recursos está supeditada a no recoger los riesgos de impago en el ámbito de la entidad financiera.

El factoring así como otra entidad financiera, tiene ventajas entre ellas y la de mayor trascendencia se muestra dentro de servicios asociados, así como determina la clasificación del crédito del cliente y exterioriza la labor administrativa de cobro, lo cual permite crecer de una forma responsable e incentivar a las personas tomar como prioridad este tipo de actividad financiera.

2.2.2 Liquidez

2.2.2.1 Definición

Lee y Wong (2009) nos define lo siguiente: es la manifestación del intercambio diario de los volúmenes negociados dentro del mercado y se manifiesta cuando un activo se compra o vende sin alterar el precio determinado para cada producto, además reconoce el autor a la liquidez desde la perspectiva del mercado como un fenómeno de múltiple dimensión (p. 18).

Von Wyss (2004) nos señala que la definición es la siguiente: Este autor sistematiza el concepto de liquidez desde cuatro fundamentos, En primer lugar, se refiere al tiempo de las operaciones, está determinado por la destreza en la ejecución rápida de una transacción. En segundo lugar, lo representa el spread entre los precios de compra y venta, este se refiere a la habilidad de realizar una transacción a igual precio y en el mismo tiempo. En tercer lugar, la profundidad del mercado, está determinada por la habilidad que se muestra en la ejecución de operaciones sin incidir en el costo. Y en cuarto lugar se tiene la elasticidad de la oferta y la demanda (p. 122).

Rato (2008) nos indica que: En general la liquidez de un activo es lo contrario a la rentabilidad que ofrece el mismo, lo cual está supeditado que un activo muy líquido tenga por consecuencia una rentabilidad mínima. Esta tiene las características siguientes: Es probable que se venda de forma rápida y tenga una pequeña pérdida de costo. Una de las característica más esenciales de un mercado liquido es que nunca faltan y siempre están presentes compradores y vendedores (p. 16).

Comentario: Todos los autores definen que la liquidez es muy importante dentro de la organización, es un activo que nos permite enfrentar con responsabilidad nuestros deberes financieros en un corto, mediano y largo plazo, además nos permite ofrecer una rentabilidad para la empresa.

2.2.2.2 Indicadores de Liquidez

Lawrence (2003) nos menciona: Uno de los indicadores está dada por la capacidad que tiene una empresa en la satisfacción de sus obligaciones en el plazo posible en la cancelación de sus deudas y en el aspecto financiero que adquiere de acuerdo a la liquidez que posee. Tal manera que, una empresa mide su capacidad de satisfacer obligaciones a través de la disminución o aumento de liquidez. Dentro del ámbito de la empresa se verán como eficiente indicadores aquellos que no tengan problemas en los flujos de los efectivos. (p.49)

Los indicadores de liquidez nos ayudan a determinar la liquidez de una empresa y son los siguientes:

Razón circulante

La razón circulante nos sirve para determinar la capacidad de un negocio ante sus responsabilidades en el corto plazo. Entre más alta sea esta razón, significará que la empresa tendrá mayor liquidez. La fórmula es la siguiente y se mide en veces:

Razón circulante = Activo circulante / pasivo circulante

Prueba de acido

No todas las cuentas del activo circulante son igual de liquidas, de hecho inventarios es la cuenta menos liquididad del activo circulante.

La razón rápida o prueba acida es un indicador que ayuda a determinar la capacidad de un negocio para cumplir con sus responsabilidades en el muy corto plazo. A diferencia de la razón circulante, no se tienen en cuenta los

inventarios por no ser tan líquidos. La fórmula es la siguiente y el resultado es dado en veces:

$$\text{Prueba del ácido} = (\text{Activo circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo circulante}$$

Capital neto de trabajo o fondo de maniobra

Para medir la liquidez total de una empresa es importante conocer el capital neto de trabajo, este indicador sirve para saber cuánto dinero habría en caso de liquidar el pasivo circulante, para efecto de saber la cantidad de activo en el supuesto de liquidar el pasivo circulante es de vital importancia saber el capital neto de trabajo. Lo cual está representada por la fórmula siguiente:

$$\text{Capital neto de trabajo} = \text{Activo circulante} - \text{Pasivo a corto plazo}$$

Ratio de Tesorería

Meunier y Boulmer (1987) indican que: La razón de La tesorería está dada por la resta de los activos circulantes y el pasivo circulante a corto plazo. De igual forma los tratadistas citados conceptualizan a la tesorería neta, que esta se determina a través de la diferencia entre los bienes en actividad que se suscita financiar y de sus necesidades que de estas se desprendan. De distinta forma existe en autores que no reconocen a la tesorería sobre su diferencia, sino inician por estudiar su relación, lo cual estará determinado por la división entre el activo y el pasivo circulantes. Esta ratio es una de las características más relevantes, pero no es el único método con razón en un factor de liquidez ya que, cuando se utiliza esta definición, no se refiere específicamente a la relación entre dos partidas generales, dicho de otra forma también incluye formas mayormente analíticas, aun “defectuosas”.

La ratio de tesorería es usada mayormente como una definición para aspectos pedagógicos o de conocimiento que la teoría imparte a la cultura, y de ese estudio se puede determinar la forma de como los grupos comerciales empresas o entes financieros enfrentan sus deberes obligacionales en el menor plazo posible, teniendo el conocimiento de la exigibilidad cuando se tiene cuotas vencidas o los pagos se tornan defectuosos. A modo de explicación diríamos que cuando se eleva el coeficiente los entes

empresariales deben de tener mayor liquidez y mostrarse más estable. Todo lo manifestado es un pensamiento probabilístico, puesto que en el campo real el mencionado coeficiente es “abstracto”, siendo esta la razón por lo que la diferencia o cociente de ratio se utiliza de forma mínima y solo son tomados en cuenta agentes referenciales, porque nada ayuda a conducir la tesorería. Por ello, los analistas tratan de ejecutar otras menciones teóricas para sumar el análisis de la tesorería, los cuales son: a) la velocidad o el grado de liquidez del activo realizable; y b) la liquidez o el grado de exigibilidad de las deudas a corto plazo.

Desde otra perspectiva al analizar la liquidez en lo que se refiere a tesorería neta, vamos a descubrir que no está determinada por los activos y pasivos, sino en las necesidades y los bienes, los cuales están clasificados en los siguientes: a) necesidades cíclicas y b) necesidades acíclicas.

Las primeras se refieren en forma específica a los recursos que se poseen para su transformación y la producción de bienes y servicios y posteriormente tenerlo como un activo circulante, ello se determina a través de la explotación, de los recursos puestos a disposición a una empresa. La segunda está determinada directamente por los medios de producción y nada tiene que ver con el proceso de explotación de recursos. Pues para que una empresa permanezca y absorba los activos de otras empresas, lo primero que debe tener estos tipos de recursos (cíclicos o acíclicos).

Desde un aspecto tradicional podemos inferir que la administración de la liquidez no debe ser interpretada desde un concepto de aumentar este factor, puesto que los bienes o capital que se muestren en exceso genera disminución en el costo de oportunidades que se presenten dentro de las interrelaciones financieras y empresariales, de otra manera no se aprovecha bien los créditos comerciales.

El índice de liquidez de una empresa está representado por el giro que esta tiene o por las estrategias empleadas en las finanzas. Por ello, que se recurre a plantear razones y métodos como el apalancamiento financiero o en analizar los efectos de los resultados por ubicación activos dinerarios (p.14).

Comentario: los autores nos hablan de lo importante que es la liquidez y de los diversos indicadores que existen, estos indicadores nos permiten determinar la capacidad de liquidez dentro de una organización y gracias a ello determinar cuánto es capital de trabajo, activo circulante y el pasivo a corto y largo plazo.

2.2.2.3 Ventajas de liquidez

Keynes y Hicks (2013) nos refiere las siguientes ventajas de liquidez: indican que una de las propensas de los seres humanos está destinado a reservar la totalidad de su dinero y no emplearlo, por lo que, se estanca el movimiento monetario lo cual deja de circular bienes y servicios y la autoridad monetaria no puede hacer nada respecto a la disminución del dinamismo económico, por ello es que las tasas de interés no pueden trasladarse a un nivel adecuado (p.113)

John K.(2008) dice que: “La preferencia por la liquidez se refiere a la demanda de dinero, considerada como liquidez, es decir a las ventajas de poseer dinero en efectivo para poder gastarlo en cualquier momento”. (p. 145)

Comentario: Ambos autores nos dicen que las ventajas de liquidez es contar con el dinero suficiente con lo cual podremos enfrentar nuestras obligaciones de corto y largo plazo, además nos ayuda a mitigar diversos riesgos.

2.2.2.4 Objetivos de liquidez

Molina, V. (2005) nos dice que: El objetivo de la liquidez es cerrar el campo de negocio, el mismo que se manifiesta de la forma siguiente: solicitud, autorización del crédito, facturación, embarque de la mercadería y cobro. Ciertamente, deben existir pasos intermedios entre cada uno señalado, pero muestra grandes rasgos, el proceso de la venta tal como sucede normalmente en las empresas. La cobranza debe ser de tal manera que el cliente debe quedar contento ante la buena atención brindada del personal de la empresa. (p.11)

Comentario: Molina nos dice que uno de los objetivos de la liquidez es cerrar los ciclos de venta y obtener la rentabilidad suficiente, esto determinara cuanto podemos enfrentar nuestras obligaciones a corto y largo plazo.

2.2.2.5 Características de liquidez

Ortega (2010) nos habla de las características de la liquidez: Manifiesta que, es un procedimiento para presupuestar, e indica importantes medios que se emplea para la cobranza. Más adelante hace mención a ejemplos en este campo, primero indica el cómo realizar negociaciones con instituciones bancarias; segundo, verificar de forma plausible cual es la necesidad que un centro de negocios este careciendo; y por ultimo traza el camino que se debe recorrer en el momento de neutralizar las solicitudes o gestiones de la tesorería en distintas empresas (p. 68).

Menger (2008) nos enumera las siguientes características de liquidez: Según sus variables: valor y liquidez. De las cuales la segunda es la más desconocida y la que ha servido de centro de críticas atrayendo la atención de diferentes tratadistas. La liquidez no se refiere a una cantidad numérica y medición, sino a una sistémica y ordenada forma de clasificar los sucesos y actos que ahí tengan lugar. Esto nos lleva a considerar que sin la necesidad de planteamiento de precios ya existe un valor, es importante considerar que en este tema existe un sistema de intercambio o trueque, por la naturaleza del acuerdo que las partes llegan a determinar cuál objeto es “más valioso”, así como también ayuda a determinar cuál de los dos es “más liquido” (p. 58)

Comentario: Nuestra opinión acerca de las características más importantes de la liquidez son tener un número o una medida, y estos deben clasificarse, a la vez nos dicen que este recurso no puede ser mensurable.

2.2.2.6 Relación entre liquidez, riesgo y rentabilidad

David Wong nos menciona que: Se torna difícil determinar la relación entre estos tres fenómenos por la sencilla razón, de que se manifiestan distintos factores. Pero realizando un análisis cabría la posibilidad de disminuir y llegar a establecer distintas conclusiones. La liquidez es la parte más fundamental para un inversionista y financista, porque a través de ello, sus logros aumentan y a su vez se torna líquido, seguro y rentable. Para ello es importante que haya algún sujeto interesado en ofrecerlo. En lo que se refiere a estos hechos se tiene dos ejemplos más específicos: Uno es con respecto a la divisa de Norte América y las inversiones en bolsa. La historia enseña que el dólar entre los años 1983 y 1985 estaba en su más espléndida liquidez, mostrando seguridad y rentabilidad. Pero, son momentos que se suscitan en realidades específicas y tiempo específico según el comportamiento del agente financiero en el mercado de finanzas y cuando no ingresa a suplir las deudas externas de los estados entonces se centra específicamente en el intercambio comercial que el hombre realiza a diario. Otro de los factores fue la constante subida de los metales que jugó un papel importantísimo para los países exportadores de materia prima, dando auge al crecimiento económico nacional, el mismo que permitió que en el año 1992 nuestro país se reinsertara en el sistema financiero internacional, dándoles luego confianza y atracción a la inversión en nuestro territorio, lo cual pudo generar puesto de trabajo mayor liquidez a la caja fiscal y mejor trato con los agentes económicos.

Ahora bien, es menester soltar la siguiente pregunta ¿Qué es el riesgo? En un devenir de situaciones y factores que determinan las perspectivas de inversión, es valioso proponerse un riesgo, porque si encuentro diferentes activos los cuales me manifiestan que su rendimiento alcanza el 8%, 9% y 10% respectivamente, y me preguntaran por ¿cuál elegir?, sin mayor trabajo optaría por el tercero, pero si esto fuese así estaríamos dejando de considerar el riesgo, lo cual generaría un clima de tranquilidad momentáneo pero que a la larga la preocupación de pérdida sería un acto presente en cada momento que se quiere invertir, porque el riesgo nos permite reconocer las

posibilidades de perder y está calculado según la desviación estándar o varianza. Por ello es importante que en toda actividad financiera y de inversión se tenga siempre presente la posibilidad de riesgo, puesto que la historia enseña, que ningún momento de auge económico es igual a otro. (p.21)

2.2.2.7 Fuentes de recursos de liquidez

Fowler (2011) nos señala que los recursos de liquidez son: aquellos bienes invertidos por una empresa y poseen distintas fuentes de financiación, aportes de dueños, crédito otorgado por el vendedor del recurso, etc. Pero es importante mencionar que existen excepciones una de estas es, no vincularlos con bienes con las fuentes de su financiamiento. Lo mismo se suscita cuando se trata de bienes, pues, nunca se debe confundir las acreencias de una empresa con la de sus administradores o de quienes lo integran, porque las obligaciones son personalísimas y cada cual responderá por lo suyo. (p. 7-8).

Besteiro y Sánchez (2011) menciona lo siguiente: Las fuentes de inversiones constituyen el activo o estructura económica de la empresa, y la financiación, el pasivo o estructura financiera. La comparación entre las masas correlativas de activo y pasivo indicara el equilibrio o desequilibrio financiero de una empresa. La formación de las masas correlativas requiere la agrupación de los elementos patrimoniales en función de los tiempos que tardaran en convertirse en dinero líquido de las inversiones y las fechas en que han de reembolsarse las deudas que componen la estructura financiera. (p.39)

Comentario: Según las definiciones mencionadas líneas arriba, nos dice que las inversiones realizadas de las organizaciones, constituyen los factores más importantes, porque estos inciden en la liquidez de una empresa para determinar cuan capaces son de asumir sus obligaciones a corto y largo plazo.

3. ALTERNATIVA DE SOLUCION

Seguidamente, damos a conocer la alternativa para subsanar los Estados Financieros del ejercicio 2016 y poder sustentar así la provisión de cobranza dudosa que se originó por la mala gestión de las cuentas por cobrar influyendo negativamente en la liquidez.

El presente cuadro muestra los detalles de cada año, del importe que debió ser provisionado:

CUENTAS POR COBRAR				IMPORTE TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR
TERCEROS		RELACIONADAS		
AÑO DE VENCIMIENTO	IMPORTE	AÑO DE VENCIMIENTO	IMPORTE	
2017	1,417,103.30	2017	0.00	1,417,103.30
2016	72,285.60	2016	0.00	72,285.60
2015	207,150.51	2015	7,202.96	214,353.47
2014	231,817.92	2014	450,141.43	681,959.35
2013	0.00	2013	6,139.31	6,139.31
2012	2,300.00	2012	0.00	2,300.00
2011	35,728.00	2011	0.00	35,728.00
	1,966,385.33		463,483.70	2,429,869.03

Tratamiento de Cuentas por Cobrar que no superan las 3 UIT:

En el siguiente cuadro se detallan las cuentas por cobrar de las cuales se realizaron todos los procedimientos de cobranza, pero aun así no se cancelaron. Dado que son cuentas menores a 3 UIT, por tanto la empresa Fábrica de Galletas SAC si puede ejecutar la provisión y el castigo sin necesidad de iniciar un proceso judicial según lo indicado en el inciso g) numeral 1) del artículo 21° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta.

RELACION DE CUENTAS POR COBRAR QUE NO SUPERAN LAS 3 UIT					
Cliente	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Documento	Saldo S/.	Importe Total por Cliente
Camones Calixto Oscar Oswaldo	21/07/2014	20/08/2014	FT005 0003919	806.07	806.07
Carrasco Siancas German	25/11/2014	25/12/2014	FT001 0012774	4,976.94	4,976.94
Consortio Unión	30/12/2014	29/01/2015	FT004 0002739	589.06	589.06
Eurial Perú Sac	29/05/2015	28/06/2015	FT001 0013417	792.72	792.72
Guillen Montesinos Dilma	27/07/2015	26/08/2015	FT006 0000034	594.00	594.00
Municipalidad De Barranco	17/12/2014	16/01/2015	FT004 0002730	1,540.32	1,540.32
Municipalidad De Jesús María	30/12/2014	29/01/2015	FT005 0005515	1,196.00	1,196.00
Municipalidad Distrital De Huancapon	18/08/2012	17/09/2012	FT001 0009993	2,300.00	2,300.00
Municipalidad Distrital De Punta Negra	22/10/2015	21/11/2015	FT001 0014200	5,949.55	5,949.55
Municipalidad Distrital De Santa Rosa	03/11/2014	03/12/2014	FT005 0005101	10,212.75	10,212.75
Municipalidad Provincial De Tumbes	24/06/2015	24/07/2015	FT005 0005923	5,869.01	5,869.01

34,826.42 34,826.42

Asientos contables propuestos:

Los asientos contables son de la siguiente manera:

PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR DUDOSA (CONTABILIZACION 2017)		Debe	Haber
----- X -----			
68	VALUACIÓN Y DETERIODO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	34,826.42	
684	Valuación de Activos		
6841	Estimación de Cuentas por Cobrar Dudosa		
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		34,826.42
191	Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		
1911	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
	31/12 Por la provisión de las cuentas por cobrar de los clientes que están vencidas.		
94	GASTOS ADMINISTRATIVOS	34,826.42	
941	Gastos Generales		
78	CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES		34,826.42
781	Cargas Cubiertas por Provisiones		
	31/12 Por el destino del gasto de provisión de cobranza dudosa		

CASTIGO DE LA CUENTA DE COBRANZA DUDOSA (CONTABILIZACION 2018)		Debe	Haber
----- X -----			
19	ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	34,826.42	
191	Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		
1911	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		34,826.42
121	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
1212	Emitidas en Cartera		
	31/12 Por la baja de cuenta por cobrar de los clientes que están vencidas.		

Tratamiento de Cuentas por Cobrar que superan las 3 UIT:

Según la conclusión que dichas deudas en la práctica son incobrables la gerencia decidió contratar un estudio de abogados para ejercitar las acciones de cobranza a fin de poder demostrar de ser el caso la incobrabilidad legal de las acreencias según lo indicado en el inciso f) literal a) numeral 2) del artículo 21° del Reglamento de la Ley del Impuesto a la Renta. Podrá ser aceptado tributariamente por tanto nos va generar una diferencia temporal que seguirá el tratamiento contable según la NIC 12 donde nos indica la diferencia entre el resultado contable y tributario.

En el cuadro que mostramos a continuación veremos las cuentas por cobrar vencidas que corresponden a cuentas superiores a 3 UIT en la empresa Fábrica de Galletas SAC:

RELACION DE CUENTAS POR COBRAR QUE SUPERAN LAS 3 UIT						
Cliente	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Documento	Saldo S/.	Importe Total por Cliente	
Consortio De Alimentos C & S	21/11/2014	21/12/2014	FT001 0012773	20,046.09	37,511.53	
Consortio De Alimentos C & S	28/11/2014	28/12/2014	FT001 0012776	17,465.44		
Consortio Don Justo	03/11/2014	03/12/2014	FT001 0012752	14,746.54	60,000.00	
Consortio Don Justo	06/11/2014	06/12/2014	FT001 0012763	15,668.21		
Consortio Don Justo	11/11/2014	11/12/2014	FT001 0012765	14,746.54		
Consortio Don Justo	13/11/2014	13/12/2014	FT001 0012769	14,838.71		
Fervalo Servicios Generales E.I.R.L.	19/12/2013	18/01/2014	FT004 0002477	814.68		
Fervalo Servicios Generales E.I.R.L.	19/12/2013	18/01/2014	FT004 0002469	1,850.60		
Fervalo Servicios Generales E.I.R.L.	30/12/2013	29/01/2014	FT005 0002421	10,957.36	18,869.00	
Fervalo Servicios Generales E.I.R.L.	30/12/2013	29/01/2014	FT005 0002422	5,246.36		
Morales Villanueva Cesar Augusto	30/09/2015	30/10/2015	FT006 0000094	24,500.00	24,500.00	
Municipalidad De Barranco	10/12/2014	09/01/2015	FT005 0005368	832.39	832.39	
Municipalidad Distrital De Ate	15/08/2011	14/09/2011	FT001 0008271	35,728.00	35,728.00	
Municipalidad Metropolitana De Lima	20/10/2015	19/11/2015	FT005 0005972	18,724.90	57,432.64	
Municipalidad Metropolitana De Lima	20/10/2015	19/11/2015	FT005 0005974	17,447.50		
Municipalidad Metropolitana De Lima	20/10/2015	19/11/2015	FT005 0005976	21,260.24		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	12/11/2014	12/12/2014	FT001 0012767	73,160.00		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	01/12/2014	31/12/2014	FT001 0012789	3,115.00	207,296.45	
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	01/12/2014	31/12/2014	FT001 0012788	3,115.00		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	01/12/2014	31/12/2014	FT001 0012791	14,805.27		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	01/12/2014	31/12/2014	FT001 0012787	5,246.36		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	03/12/2014	02/01/2015	FT001 0012794	2,493.77		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	04/12/2014	03/01/2015	FT001 0012795	1,486.80		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	05/12/2014	04/01/2015	FT001 0012796	1,486.80		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	06/12/2014	05/01/2015	FT001 0012797	1,490.56		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	08/12/2014	07/01/2015	FT001 0012799	11,018.55		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	09/12/2014	08/01/2015	FT001 0012800	11,018.55		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	10/12/2014	09/01/2015	FT001 0012801	11,018.55		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	12/12/2014	11/01/2015	FT001 0012803	20,864.96		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	15/12/2014	14/01/2015	FT001 0012804	20,864.96		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	16/12/2014	15/01/2015	FT001 0012805	20,864.96		
Servicios Generales Jumay E.I.R.L.	17/12/2014	16/01/2015	FT001 0012807	5,246.36		
				442,170.01		442,170.01

Asientos contables propuestos

Los asientos contables son de la siguiente manera:

PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR DUDOSA (CONTABILIZACION 2017)		Debe	Haber
----- X -----			
68	VALUACIÓN Y DETERIODO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	442,170.01	
684	Valuación de Activos		
6841	Estimación de Cuentas por Cobrar Dudosa		
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		442,170.01
191	Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		
1911	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
	31/12 Por la provisión de las cuentas por cobrar de los clientes que están vencidas.		
----- X -----			
94	GASTOS ADMINISTRATIVOS	442,170.01	
941	Gastos Generales		
78	CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES		442,170.01
781	Cargas Cubiertas por Provisiones		
	31/12 Por el destino del gasto de provisión de cobranza dudosa		

CASTIGO DE LA CUENTA DE COBRANZA DUDOSA (CONTABILIZACION 2018)		Debe	Haber
----- X -----			
19	ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	442,170.01	
191	Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		
1911	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
12	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - TERCEROS		442,170.01
121	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
1212	Emitidas en Cartera		
	31/12 Por la baja de cuenta por cobrar de los clientes que están vencidas.		

Tratamiento de Cuentas por Cobrar Relacionadas:

El presente cuadro muestra detalladamente las cuentas por cobrar relacionadas vencidas de años anteriores. Según el artículo 37 inciso i) de la LIR que indica lo siguiente: “Los castigos por deudas incobrables y las provisiones equitativas por el mismo concepto, siempre que se determinen las cuentas a las que corresponden. No se reconoce el carácter de deuda incobrable a: (i) Las deudas contraídas entre sí por partes vinculadas” por tal motivo nos va generar una diferencia tributaria permanente ya que es difícil poder disminuir para el ejercicio 2017.

RELACION DE DEUDAS VENCIDAS RELACIONADAS AL 31-12-2016		
DETALLE	AÑO DE VENCIMIENTO	IMPORTE
Cuentas por Cobrar	2015	7,202.96
Cuentas por Cobrar	2014	450,141.43
Cuentas por Cobrar	2013	6,139.31
TOTAL DE CUENTAS POR COBRAR		463,483.70

Asientos contables propuestos

Los asientos contables son de la siguiente manera:

PROVISION DE CUENTAS POR COBRAR DUDOSA (CONTABILIZACION 2017)		Debe	Haber
----- X -----			
68	VALUACIÓN Y DETERIODO DE ACTIVOS Y PROVISIONES	463,483.70	
684	Valuación de Activos		
6841	Estimación de Cuentas por Cobrar Dudosa		
19	ESTIMACIÓN DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA		463,483.70
191	Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		
1911	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
	31/12 Por la provisión de las cuentas por cobrar de los clientes que están vencidas.		
----- X -----			
94	GASTOS ADMINISTRATIVOS	463,483.70	
941	Gastos Generales		
78	CARGAS CUBIERTAS POR PROVISIONES		463,483.70
781	Cargas Cubiertas por Provisiones		
	31/12 Por el destino del gasto de provisión de cobranza dudosa		

CASTIGO DE LA CUENTA DE COBRANZA DUDOSA (CONTABILIZACION 2018)		Debe	Haber
----- X -----			
19	ESTIMACION DE CUENTAS DE COBRANZA DUDOSA	463,483.70	
191	Cuentas por Cobrar Comerciales Terceros		
1911	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
13	CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES - RALACIONADAS		463,483.70
131	Facturas Boletas y otros comprobantes de pago		
1312	Emitidas en Cartera		
	31/12 Por la baja de cuenta por cobrar de los clientes que están vencidas.		

A continuación, se muestra la comparación de los Estados Financieros donde podemos apreciar el efecto causado por la provisión de cuentas de cobranza dudosa.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA COMPARATIVO
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016
MONEDA NACIONAL**

ACTIVO	EEFF PRESENTADOS	EEFF MODIFICADO	DIFERENCIA	PASIVO	EEFF PRESENTADOS	EEFF MODIFICADO	DIFERENCIA
ACTIVO CORRIENTE				PASIVO CORRIENTE			
Efectivo y equivalentes de Efectivo	191,427	191,427		Sobregiros Bancarios	241,503	241,503	
Cuentas por cobrar Comerciales Terceros	1,966,385	1,489,389	-476,996	Otras cuentas por pagar	897,236	897,236	
Cuentas por Cobrar Comerciales Relacionada	463,484	0	-463,484	Cuentas por pagar Comerciales	3,231,431	3,231,431	
Otras cuentas por Cobrar	638,058	638,058		Cuentas por pagar Comerciales Relacionadas	37,652	37,652	
Otras cuentas por cobrar Relacionadas	2,609,242	2,609,242		Otras Cuentas por Pagar Relacionadas	749,229	749,229	
Servicios y Otros Contratados por Anticipado	320,835	320,835		Obligaciones Financieras	2,108,937	2,108,937	
Existencias	1,228,905	1,228,905					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	7,418,337	6,477,856	-940,480	TOTAL PASIVO CORRIENTE	7,265,988	7,265,988	0
				PASIVO NO CORRIENTE			
ACTIVO NO CORRIENTE				Obligaciones Financieras No Corrientes	5,063,073	5,063,073	
Inversiones Inmobiliarias	25,376,652	25,376,652		Pasivo Diferido	6,747,793	6,747,793	
Inmuebles, Maquinaria y Equipo(neto)	6,017,560	6,017,560					
Intangibles(neto)	58,740	58,740		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	11,810,866	11,810,866	0
Activo Diferido	36,440	36,440					
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	31,489,392	31,489,392	0	PATRIMONIO			
				Capital	1,929,011	1,929,011	
TOTAL ACTIVO	38,907,729	37,967,248	-940,480	Excedente de Revaluación	15,859,571	15,859,571	
				Reservas	217,417	217,417	
				Resultados Acumulados	-283,597	-283,597	
				Resultado del Ejercicio	2,108,471	1,167,991	-940,480
				TOTAL PATRIMONIO	19,830,874	18,890,393	-940,480
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	38,907,729	37,967,248	-940,480

FABRICA DE GALLETAS SAC

ESTADO DE RESULTADOS COMPARATIVO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016 MONEDA NACIONAL
--

	EEFF PRESENTADOS	EEFF MODIFICADO	DIFERENCIA
VENTAS NETAS	38,716,696	38,716,696	
(-) Costo de Ventas	-31,176,002	-31,176,002	
UTILIDAD BRUTA	7,540,694	7,540,694	
Gastos de Ventas	-2,334,380	-2,334,380	
Gastos Administrativos	-2,436,561	-3,377,041	
Gastos de Producción	0	0	
RESULTADOS DE OPERACION	2,769,754	1,829,274	-940,480
Ingresos Financieros	5,849	5,849	
Gastos Financieros	-696,967	-696,967	
Ingresos Diversos	25,344	25,344	
Diferencia de Cambio	4,491	4,491	
Descuentos por Bonificaciones Recibidas	0	0	
UTILIDAD ANTES DE PARTIDAS EXCEPC.	2,108,471	1,167,991	
Ingresos Excepcionales	0	0	
Gastos Excepcionales			
UTILIDAD ANTES DE PARTICIP. E IMPTOS.	2,108,471	1,167,991	
Impuesto a la Renta	-649,223	-649,223	
Impuesto Diferido			
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	1,459,248	518,768	-940,480

RATIOS DE LIQUIDEZ

INDICE DE LIQUIDEZ	EE.FF CERRADO	EE.FF MODIFICADO	EE.FF CERRADO	EE.FF MODIFICADO
Liquidez Corriente = $\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	7.418.337	6.477.856	1,02	0,89
	7.265.988	7.265.988		

INTERPRETACION: Este indicador nos muestra una disminución de 0.13 despues de realizar las provision de cobranza dudosa, lo cual nos indica que contamos con 0.89 para cubrir cada sol de las obligaciones a corto plazo.

INDICE DE LIQUIDEZ	EE.FF CERRADO	EE.FF MODIFICADO	EE.FF CERRADO	EE.FF MODIFICADO
Prueba Acida = $\frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$	6.189.431	5.248.951	0,85	0,72
	7.265.988	7.265.988		

INTERPRETACION: Este indicador nos muestra una disminución de 0.13 despues de realizar las provision de cobranza dudosa, lo cual nos indica que contamos con 0.72 para cubrir cada sol de las obligaciones a corto plazo.

INDICE DE LIQUIDEZ	EE.FF CERRADO	EE.FF MODIFICADO	EE.FF CERRADO	EE.FF MODIFICADO
Liquidez Absoluta = $\frac{\text{Disponible en Efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}}$	191.427	191.427	0,03	0,03
	7.265.988	7.265.988		

INTERPRETACION: se puede apreciar que el indice de liquidez absoluta se mantiene despues de realizar la provision de cobranza dudosa.

INDICE DE LIQUIDEZ	EE.FF CERRADO	EE.FF MODIFICADO	EE.FF CERRADO	EE.FF MODIFICADO
Capital de Trabajo = $\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente}$	7.418.337	6.477.856	152.348	-788.132
	7.265.988	7.265.988		

INTERPRETACION: Se puede observar que el capital de trabajo de los EE.FF modificados a disminuido considerablemente en -788,132 indicando que no puede cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Conclusiones

La empresa carece de políticas de crédito y no investiga ni realiza un seguimiento exhaustivo a la actividad que requiere la gestión de cuentas por cobrar, lo cual arrastra la falta de liquidez, para poder cumplir con sus acreencias y deberes al momento oportuno.

No cuenta con procesos y procedimientos en el área de cobranza, ya que, la obligación contenida con los clientes, oscila entre 30 a 45 días para ser efectiva su cancelación, ello queda establecido según el consenso de las partes. Esta política no se cumple a cabalidad por que la organización empresarial no cuenta con plan de contingencia que le permita cubrir los gastos que acarrea durante el tiempo de la aprobación y atención de comprobantes.

Las cuentas por cobrar están representadas por las cantidades monetarias que los clientes deben a la empresa. Por lo tanto, esto surge en la medida que se realiza una venta o se brinda un trabajo; y el importe a cobrar no se recibe en forma inmediata. Esta modalidad será efectuada de acuerdo a las programaciones y fechas de vencimiento de la factura, documento que representa un compromiso entre el cliente y la empresa.

No realizan el debido análisis a las operaciones contables, y esto se refleja en la elaboración y presentación de los estados financieros.

Recomendaciones

Realizamos esta investigación de Gestión de cuentas por cobrar y liquidez en la Empresa Fábrica de Galletas S.A.C para que implemente un determinado sistema que pueda mejorar y optimizar la Gestión de cuentas por cobrar y así establecer políticas de crédito y cobranzas, tengan conocimientos de los riesgos que afectan directamente a la empresa y se pueda contar con liquidez en el momento oportuno y de manera fiable.

Implementar mecanismos para que los procesos y procedimientos deban cumplirse de acuerdo a las políticas de la empresa para que todo sea de manera coordinada y/o ordenada y tenga un personal a cargo que sea responsable de ello, el cual beneficiaría al área de cuentas por cobrar y por ende los cobros serán más óptimos e ingresarán a la cuenta de una forma más rápida y podemos contar con liquidez necesaria en el tiempo estimado y así podamos cubrir y pagar nuestras obligaciones financieras a corto y a largo plazo.

Mejorar los pactos con las ventas y contraprestaciones prestadas para que no se realicen al crédito con más de 60 días, y tratar de buscar que la empresa logre obtener liquidez con ventas y/o servicios al contado.

Buscar personal idóneo y capacitado en el área que va a desempeñar para que pueda cumplir con las tareas asignadas en el área que va a laborar y así evitar errores a futuros.

Referencias

Libros

Arias F. (2006). Introducción a la Metodología Científica. Lima: Editorial Espíteme

Meza J. (2007). Los Incobrables. Lima: Actualidad empresarial

Briseño, H. (2014). Indicadores financieros Fácilmente explicados. México: Umbral

Ruiz, M. (2013). El enfoque mixto de investigación en los estudios. España: Tlteamoani

Fowler, E. (2011). Contabilidad Básica. (4.^a ed.). Buenos Aires: Fedye

Horngren, H. y Bamber, W. (2007). Contabilidad de Costos. (5.^a ed.). México: Pearson

Lawrence, J. y Zutter, C. (2003). Principios de administración financiera. (10.^{ma} ed.). México: Pearson Educación.

Basteiro, M. y Gil, S. (2003). Contabilidad financiera y de sociedades I. (7.^{ma} ed.). Madrid: Piramide

Meigs R., Sue, J. y Mark, B. (2008). Contabilidad Financiera. (11.^{va} ed.). España: Océano Centrum

Michael C., y Brigham E. (2016). Finanzas Corporativas. (2.^a ed.). México: Patria

Molina, V. (2005). Estrategias de cobranza en época de crisis. (3.^a ed.). México: ISEF

López, E. (2011). Medición, técnica e instrumentos de Investigación. Disponible en: <https://www.sciencedirect.com/science/article/pii/>

Van H, James C. y Wachowicz, J. (2002). Fundamentos de administración financiera. México: Pearson educación

Zeballos, E. (2014). Contabilidad General. Arequipa: USAAC.

Carrasco, M y Farro C. (2014). Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar. Chiclayo: Universidad Santo Toribio de Mogrovejo

Bernal, F. (2008). El Castigo de las Cuentas Incobrables. Lima: Actualidad Empresarial, N° 164 - Primera Quincena de Agosto 2008.

Álvarez, J. (2010). Criterios para establecer las Estimaciones Contables y el Deterioro de Valor. Lima: Actualidad Gubernamental N° 15 - Enero 2010.

Gama, P. y Salas, D. (2013). Las cuentas incobrables y sus efectos en el impuesto diferido. México: Mancera, S.C.

Universidad Interamericana para el desarrollo. (s.f.). Contabilidad Financiera.

Disponible en:

http://moodle2.unid.edu.mx/dts_cursos_mdj/ejec/AE/CF/S04/CF04_Lectura.pdf

Araya, Z. (2010). Antología de Contabilidad Básica. San José C.R: UCR.

Meza, C. (2007). Contabilidad: Análisis de cuentas (11.ª ed.). San José, C.R.: EUNED.

Tesis

Aguilar, V. (2013). Gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa contratista Corporación Petrolera S.A.C. (Tesis para obtener el título de Contador Público). (Acceso el 08 de noviembre del 2017)

Baños, E., Pérez, I. y Vásquez, L. (2011). Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas del municipio de San Salvador, dedicadas a la importación y comercialización de piso cerámico. España.

Yurme, Y. (2004). Análisis de los procedimientos contables aplicables a las cuentas por cobrar del consorcio 16 OTEPI. Universidad de Oriente Núcleo, Monagas, Venezuela.

Castro P. (2013). El sistema de detracciones del IGV y su impacto en la liquidez de la empresa de transportes de carga pesada Factoría comercial y transportes S.A.C.

Carrasco, M. y Farro, C. (2014). Evaluación del control interno a las cuentas por cobrar de la empresa de transportes y servicios Vanina E.I.R.L., para mejorar la eficiencia y gestión, durante el periodo 2012. (Tesis para obtener el título de Contador Público Universidad Católica Santo Toribio de Mogrovejo).

Octavio V. y Liliana, C. (2004). Riesgo de mercado y Liquidez en el sistema Financiero Ecuatoriano. Guayaquil, Ecuador.

Ortega, R., Pacherras. A., y Díaz, R. (2010). Dinámica contable, registros y casos prácticos. Lima: Ediciones Caballero Bustamante.

Moreno, B. y Pérez, E. (2011). Estrategias financieras para minimizar el riesgo de liquidez en las empresas del municipio de San Salvador, dedicadas a la importación y comercialización de piso cerámico. (Tesis para optar al grado de Licenciado en contaduría pública)

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 At.

Vargas, V. (2013). Factores macroeconómicos y de mercado de la liquidez en el mercado bursátil peruano. Universidad Católica del Perú, Lima, Perú.