

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS



ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA FÁBRICA DE ENVASES CAHIRO SAC EN EL PERIODO 2016

**PARA OPTAR EL TÍTULO PROFESIONAL DE CONTADOR
PÚBLICO**

AUTORES: CÁCERES RIEGA, LISSETH EDUVIGES
ORCID: 0000-0002-3137-4641
HIGGINSON GRADOS, LUIS ENRIQUE
ORCID: 0000-0002-2407-1351
ROMERO ASCENCIO, JACKELINE ROXANA
ORCID: 0000-0001-5092-9836

ASESOR: Mg. CPC GERMAN SEGURA DE LA PEÑA
ORCID: 0000-0002-1482-5834

LÍNEA DE INVESTIGACIÓN: NORMAS ÉTICAS CONTABLES EN
EMPRESAS PÚBLICAS Y PRIVADAS

**LIMA, PERÚ
FEBRERO, 2022**

Dedicatorias

Este estudio está dedicado a Dios, el cual nos da las fuerzas y ánimos necesarios para seguir día a día mejorando como personas y profesionales.

Luis Enrique Higginson Grados

A nuestro padre celestial,

Por darme la oportunidad de vivir y gozar de salud para salir adelante por mis sueños.

A mi madre querida por todo su cariño y apoyo incondicional.

Jackeline Roxana Romero Ascencio

Dedicado a Dios y a cada una de las personas que participaron en esta gran experiencia, que aportaron de mil y un maneras para apoyarme y lograr este ansiado objetivo.

Liseth Eduvigis Cáceres Riega

Agradecimientos

En agradecimiento a Dios, sobre todo, sin el cual no estaríamos hoy realizando nuestros propósitos y metas.

Resumen

Esta investigación tiene como propósito revisar la gestión de cuentas por cobrar y su incidencia en los estados financieros de la fábrica de envases CAHIRO SAC en el periodo 2016, asimismo, la investigación tiene como objetivo aplicar adecuadamente la medición del registro contable de los suministros, controlar y establecer información confiable para la toma de decisiones por parte del directorio.

En tal sentido, la fábrica de envases CAHIRO SAC en el periodo 2016, tiene como resultado una deficiente medición de las cuentas por cobrar e incide en la rentabilidad, afectando al costo del servicio de envases. Lamentablemente la empresa no ha podido revertir esta situación; situación que lejos de arreglarse se acentúa cada día más.

Por tanto, el presente estudio contiene indagación pública, y datos suministrados sobre otros estudios que facilitan el entendimiento sobre las variables estudiadas, asimismo, la sustentación científica de artículos indexados en idioma inglés y español que le dan sustentabilidad a las bases conceptuales y referenciales de esta investigación.

Palabras Claves: Cuentas, Cobrar, incidencia, Estados Financieros, Contabilidad.

Abstract

This research aims to review the management of accounts receivable and its impact on the financial statements of the CAHIRO SAC packaging factory in the period 2016, likewise, the research aims to properly apply the measurement of the accounting record of supplies, control and establish reliable information for decision making by the board.

In this sense, the CAHIRO SAC packaging factory in the 2016 period, results in a poor measurement of accounts receivable and affects profitability, affecting the cost of packaging service. Unfortunately, the company has not been able to reverse this situation; a situation that, far from being fixed, is becoming more accentuated every day.

Therefore, this study contains public inquiry, and data provided on other studies that facilitate the understanding of the variables studied, as well as the scientific support of indexed articles in English and Spanish that give sustainability to the conceptual and referential bases of this research.

Keywords: Accounts, Collection, incidence, Financial Statements, Accounting.

Tabla de Contenidos

Resumen	iv
Abstract.....	v
Tabla de Contenidos	vi
Lista de Figuras	vii
Introducción.....	8
1.2. Planteamiento del problema.....	16
1.2.1 Problema general	16
1.2.2. Problemas específicos.....	16
2. Marco teórico.....	22
2.1 Antecedentes de la investigación.....	22
2.1.1 Antecedentes internacionales.....	22
2.1.2 Antecedentes nacionales	24
2.2 Bases teóricas.....	26
2.3. Definición de términos básicos.....	41
3. Alternativas de Solución.....	44
Conclusiones.....	50
Recomendaciones	51
Referencias	52
Apéndice.....	59

Lista de Figuras

Figura 1. Facturas pendientes desde el 01 de enero del 2015 al 30 de septiembre del 2016	17
Figura 2. Estados Financieros al 30-09-2016	20
Figura 3. Estados de Resultados Integrales 30-09-2016	21
Figura 4. Provisión y castigo de cuentas incobrables. Nota: Se tienen que cumplir con todos los requisitos establecidos por SUNAT para ser deducibles los gastos.	44
Figura 5. Nuevos Estados Financieros Modificados	44
Figura 6. Estado de Situación Financiera modificado	45
Figura 7. Estado de Resultados Integrales modificado.....	46
Figura 8. Estado de Situación Financiera Comparativo	47
Figura 9. Estado de Resultados Integrales Comparativo	48
Figura 10. Análisis de ratios de liquidez y rentabilidad	49

Introducción

La Fábrica de Envases Cahiro S.A.C. fue fundada e inicio sus actividades el 17 de abril de 1995. Se dedica a la fabricación de envases de hojalata electrolítica para el mercado alimenticio, químico y para merchandising, presentando una gran variedad de formas e innovadores diseños, según los requerimientos de los clientes.

La fábrica cuenta actualmente con 196 trabajadores en planilla y de 4 a 5 trabajadores eventuales (emiten recibo por honorarios). El representante legal de la fábrica es el Sr. Maxer Fico Jorge, con cargo en la entidad como Gerente General. También se encuentran entre el personal de alto mando los Sres. Maxer Sincle Ricardo, desempeñando el cargo de presidente del directorio y Maxer Sincle Franco, con el cargo de director.

Su domicilio fiscal se encuentra en la Av. De Las Torres Nro. 487 Urb. Los Sauces, en el distrito de Ate, en la provincia y departamento de Lima, Perú. Cuenta también con un depósito ubicado en la Av. Mariscal Eloy Ureta Nro. 045 Int. 065 Urb. El Pino (a la altura de la clínica San Juan de Dios), en el distrito de San Luis, provincia y departamento de Lima, Perú.

La misión, visión y valores son los siguientes:

Misión: brindar excelentes servicios a los usuarios, dándoles un trato personalizado en el desarrollo de sus proyectos y sueños a ser envasados.

Visión: ser una de las empresas con mayor posicionamiento en el mercado por la prestación de servicios de calidad, tanto a nivel nacional como internacional.

Por tanto, surge el problema central a estudiar en la Fábrica de Envases Cahiro, que no lleva una correcta gestión de las cuentas por cobrar y esto influye negativamente en los estados financieros de la misma.

Es por ello que este estudio aportará alternativas de solución y recomendaciones donde no sólo la empresa de estudio puede implementar sino también otras organizaciones que posee la misma problemática. El presente trabajo esta conformado de la siguiente manera:

En el primer capítulo, se planteará el problema, las interrogantes de la investigación y casuística. Mientras que, en el segundo capítulo, se desarrolla los antecedentes del estudio y bases conceptuales y referenciales del tema. Por último, el tercer capítulo, se plantean las alternativas de solución, además de las conclusiones, recomendaciones, referencias y anexos.

1. Problema de Investigación

1.1. Descripción de la realidad problemática

El éxito de las organizaciones permanece en la magnitud de comercialización de sus productos o servicios y su posicionamiento de competitividad. Por ello, las empresas actualmente buscan utilizar créditos con el propósito de financiarse para poder realizar transacciones con el segmento de compradores que no cuenta con disponibilidad de recursos monetarios y sólo se permite adquirir productos o servicios con convenios al crédito o en cuotas.

En tal sentido, las organizaciones deben llevar registro de sus estados financieros debido que es una herramienta fundamental para la toma de decisiones en el desarrollo empresarial, (Chávez y Vallejos, 2017).

Los procesos financieros de las cuentas por cobrar son factores significativos en toda empresa, debido a que de esto depende que la organización pueda contar con la liquidez indispensable para enfrentar sus obligaciones correspondientes, tener acceso a mejores líneas de crédito, ejecutar compras al contado de ser necesario y/o ampliar su actividad económica para continuar en crecimiento, (Domínguez y Esteban 2017).

Por ello, las organizaciones buscan hacer créditos para mejorar la comercialización de sus productos o servicios y así brindarle al cliente facilidades y beneficios. Sin embargo, el crédito, a su vez, podría convertirse en un factor que perjudique a la organización, ya que el descontrol, y la ausencia de procedimientos y métodos apropiados para la ejecución pudieran acumular las cuentas por cobrar, (Ortiz, Nolazco y Carhuancho, 2020).

Por tanto, los estados financieros fundamentan la capacidad de la organización, con la finalidad de dar cobertura de sus requerimientos a corto plazo, y así dar cumplimiento a sus objetivos y metas establecidas (Luna, 2018).

Cabe resaltar que, las cuentas por cobrar juegan un rol elemental, y que las mismas no se ejecuten bajo procedimientos, planes y políticas puede afectar los estados financieros y por ende, la rentabilidad de la empresa, (Ortiz, Nolzco y Carhuancho, 2020).

En muchos países latinoamericanos, las empresas no se preocupan por tener una buena gestión o plan de cuentas por cobrar, donde se puedan implementar procedimientos, estrategias y políticas para el logro de mejores resultados financieros en la organización, (Lara y Pérez, 2020). Es por esta razón que, la gestión y el control en las cuentas por cobrar es muy importante como una fase fundamental del procedimiento administrativo, puesto que, aunque una compañía posea algunos planes óptimos, una buena estructura organizacional y una dirección eficiente, es necesario que se tenga buenos hallazgos de las cuentas por cobrar para que incida positivamente en la rentabilidad de la empresa.

No obstante, al no contar con una buena gestión y control de las cuentas por cobrar, puede traer como consecuencias o efectos negativos al área administrativa y contable, en cuanto a la demora, pérdida de dinero, problemas en las obligaciones tributarias, problemas en el capital, entre otros, lo cual afecta directamente proporcional a su estabilidad económica.

Por otra parte, se hace necesario que las empresas apliquen constantemente evaluaciones, seguimiento y control a sus cuentas por cobrar y como el mismo influye en los estados financieros, cuya información financiera pueda ser revelada a las partes interesadas de la empresa como soporte a la toma de decisiones en la misma.

En Ecuador, las organizaciones de comercialización de productos no poseen entendimiento de la liquidez, puesto que no efectúan un adecuado estudio de los ratios financieros y el ciclo de cobro es largo para la devolución del efectivo; asimismo, la Cooperativa de Ahorro manifestó problemas económicos por no aplicar la planificación apropiada, puesto que las ganancias ante lo planeado se cumplieron al 121.87% en el año 2013 por la falta de liquidez y de un control óptimo. Asimismo, la organización comercializadora de electrodomésticos, en base al análisis de los indicadores financieros, el 62% de las ventas fueron por crédito y se encontraron pendientes de cobro, lo que mostró un índice elevado de morosidad en 228 días y no fue suficiente para cubrir sus compromisos dentro de este lapso. (Torres & Avelino, 2017, Ruiz, 2018; Encalada, 2016).

Mientras que, en Perú, la mayoría de las empresas buscan financiarse con las fuentes bancarias para optar a créditos, sin tomar en cuenta planes o una buena gestión para las cuentas por cobrar, lo que perjudica los estados financieros, e incrementando su deuda del crédito, en muchos casos terminan en crisis económica.

El beneficio de toda compañía al otorgarle crédito a sus compradores y de ese modo volverse más accesible al momento de vender se verá reflejado en el incremento de las ventas, viéndose reflejado también en su contrapartida que son las cuentas por cobrar, rubro que se considera muy significativo para las organizaciones, ya que buscan incrementar su rentabilidad con mayor comercialización de sus productos o servicios y, por ende, mejorar su competitividad. Este rubro a la vez se ve afectado teniendo como principal problema la falta de liquidez, lo cual empuja a la gerencia a la evaluación detenida de las cuentas pendientes de cobro.

En Lima, actualmente las empresas no cuentan con políticas de cuentas por cobrar, ya que por tema de la pandemia del COVID-19, sólo la prioridad es la salud y las condiciones de seguridad, mientras que la gestión y control interno no está siendo aplicado correctamente. Asimismo, en una compañía de servicios turísticos de Lima, el problema central que tiene es la carencia de una correcta política de cobros, pues no mide pertinentemente los días de plazo, no se realiza un conveniente estudio de los ratios financieros en relación a las cuentas por cobrar. No obstante, también los procesos en la administración de cobranzas no son altamente confiables, debido a la falta de lineamientos definidos a seguir, lo que crea problemas para el correcto ingreso del efectivo a la entidad (Huayta, 2018; Gonzales & Sanabria, 2018; Pacífico, 2016).

En el área administrativa y contable de la Fábrica de Envases Cahiro S.A.C., cuentan con procedimientos de cobranza, sin embargo, no se cumplen de acuerdo a lo establecido en las fechas pactadas. Una de las debilidades del tratamiento de sus cuentas pendientes de cobro es la gestión de cobranza, esto parte de gerencia comercial, quienes dan las políticas generales en cuanto a las indicaciones dirigidas al personal de ventas.

A continuación, se detalla paso a paso el: Manual de Funciones del Coordinador de Ventas de la FABRICA DE ENVASES CAHIRO S.A.C. que finaliza con la aceptación y entrega del producto al cliente:

1. Solicitud de Cotizaciones según requisitos del producto solicitado.

Cuando el Gerente Comercial y Ejecutivos de Ventas requieran solicitar la cotización de un producto nuevo, se debe informar al Coordinador de Ventas (solicitud de cotización), vía e-mail o físicamente.

Cuando el Coordinador de Ventas recibe una solicitud de cotización deberá solicitar el valor venta del producto a la Gerencia.

En forma paralela los Asesores Comerciales coordinan con la Gerencia la condición de pago que se le otorga al cliente.

En caso de que los productos necesiten algún insumo o material adicional para obtener el producto final (cuño, termo formados, etiquetas, clisé, troquel y/u otros), se le informa al Dpto. de Logística, para que pueda cotizar y proporcionarnos el costo.

Cuando la Gerencia, informa el precio al Coordinador de Ventas; éste informa al Asesor Comercial para la emisión de la Cotización vía e-mail o físicamente a su cliente con copia a la Coordinación de Ventas para su archivo respectivo.

2. Cotización del pedido y negociación de términos y condiciones

Los Asesores de Venta son responsables del envío de las cotizaciones a sus clientes; solo en casos de urgencias el Coordinador de Venta envía la cotización al Cliente; teniendo en cuenta la Lista de Precios vigente (en caso de los envases de línea) o los precios otorgados por la Gerencia (envases nuevos) con el visto bueno de la Gerencia Comercial.

El Gerente Comercial cuando sea necesario negocia la venta teniendo en cuenta:

- Cantidad
- Precio
- Condiciones de pago
- Embalaje del producto

- Lugar/es y fecha de entrega.

En caso de que los Asesores de Venta necesiten negociar condiciones diferentes a las normales (descuentos, bonificaciones, plazos, etc.), realizará la consulta al Gerente Comercial quien da la autorización respectiva.

3. Recepción de Órdenes de Compra

Si el cliente acepta los términos y condiciones de venta especificados en la Cotización, deberá emitir una Orden de Compra debidamente firmada, dando conformidad y aceptación de la misma.

El cliente, y Asesores de Ventas deberá entregar la Orden de Compra al Coordinador de Venta para la revisión de la misma, comparar con la cotización emitida, registro e ingreso del pedido y su archivo respectivo.

Sólo se ingresarán los Pedidos al Sistema Integrado, con Orden de Compra o con E-mail de compromiso por parte del cliente, Asesores de Ventas o Gerencia comercial bajo su responsabilidad, creando así la Orden de Pedido, para que el Dpto. de Producción genere la Orden de Producción y pueda programar oportunamente la elaboración de los productos y se puedan despachar en la fecha pactada con el cliente.

El personal de ventas son los que tienen trato directo con los clientes, aceptando por orden de gerencia comercial las condiciones que estos imponen de acuerdo a su comodidad de pago, aplazando la fecha pactada, originando así la falta de liquidez en la empresa.

Se observa que, desde el 01 de enero del 2015 al 30 de septiembre del 2016, los clientes más recurrentes que mantienen saldo pendiente en la cartera por cobrar, que se muestran en el punto 1.3.

1.2.Planteamiento del problema

1.2.1 Problema general

¿De qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en los Estados Financieros de la Fábrica de Envases Cahiro S.A.C. en el período Enero – septiembre 2016?

1.2.2. Problemas específicos

¿De qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la liquidez de los Estados Financieros de la Fábrica de Envases Cahiro S.A.C. en el período Enero – septiembre 2016?

¿De qué manera la gestión de cuentas por cobrar influye en la rentabilidad de los Estados Financieros de la Fábrica de Envases Cahiro S.A.C. en el período Enero – septiembre 2016?

1.3 Casuística

Según los cuadros mostrados anteriormente, se tiene que en los estados financieros elaborados a septiembre 2016 no se refleja correctamente el tratamiento de la cobranza dudosa, por lo cual se realizara lo siguiente:

- Asiento de provisión y castigo por la incobrabilidad de las facturas pendientes a la estimación de cobranza dudosa (incluir el asiento de destino).
- Asiento por la reclasificación y provisión a la cuenta de cobranza dudosa.

- Elaborar estados financieros modificados reflejando la provisión, castigo y estimación de la cobranza dudosa y mostrar estados financieros razonables.

CLIENTE	2015	2016
ADRIANCANV S.A.C.	4,672.80	18,469.95
AGROINDUSTRIAS JOSYMAR S.A.C.	3,143.19	
AGROINDUSTRIAS TRES GENERACIONES SAC	35,779.81	
ALIMENTOS CIELO S.A.C.	95,050.77	
ALMILUES S.A.C.	6,499.56	37,168.82
AQUA MAMACOCHA S.A.C.	1,932.23	
ARCOR DE PERU S A	17,472.99	
BELMONTE JIMENEZ JORGE	17,012.51	
BODEGA EL SOL S.A.C.		2,642.08
BODEGAS DON LUIS S.A.C.	30,955.17	
CHEMICAL MINING S.A. (CHEMISA)	366,246.05	12,659.02
COLORATI PERU SAC	10,917.06	
COMERCIALIZADORA CHOQUE EIRL	3,156.50	7,670.00
COMERCIALIZADORA NOVAVERDE S.A.	24,398.61	
COMPAÑIA NACIONAL DE CHOCOLATES DE PERU S.A	24,606.96	18,656.15
COMPAÑIA PERUANA DE ADITIVOS S.A.	1,917.50	
CONSORCIO DE PRODUCTOS INDUSTRIALES C&V SAC	46,444.80	
CONTRERAS REPRES.QUIMICAS SRL	56,216.92	3,398.16
CORPORACION CRONS PERU S.A.C.	560,423.30	
CORPORACION DURON S.R.L.	14,000.00	39,780.74
CORPORACION INDUSTRIAL DEL COLOR S.A.C		7,443.44
CORPORACION INDUSTRIAL VEGA S.C.R.LTDA	15,045.00	
CORPORACION MARA S.A	49,691.21	
CORPORACION NORTESA S.A.C.	18,222.40	
CORPORACION PERUANA DE ADITIVOS S.A.	1,513.35	
CORPORACION PERUANA DE PRODUCTOS QUIMICOS S.A.		21,728.52
D & T HEITNER E.I.R.L.		3,975.09
DANPER AREQUIPA S.A.C	7,921.39	
DANPER TRUJILLO SAC	170,793.27	
DESTILERIAS UNIDAS S.A.		128,942.05
DIAGEO PERU S.A.	1,757.14	
EVANAN HUANCHAUARI GUILLERMO		6,136.00
FAB.DE CHOCOLATES LA IBERICA S.A		19,233.66
FABRICA DE PEGAMENTOS Y ADHESIVOS PEBAL S.A.C		16,982.80
FABRICACIONES WAYRA S.A.C	5,000.00	2,478.00
FOX PREMIUM S.R.L.	1,946.22	
FUNDACION PERUANA DE CANCER		2,092.26
GELAFRUT S.C.R.LTDA	80,728.56	
GLOBAL SOURCING S.A.C.	64,883.95	
GRACOAT PERU S.A.C.	3,500.06	
GRATRY (PERU)S.A.	42,046.33	
GREEN PERU S.A	229,998.84	
GRUPO 5 BM S.A.C	15,058.66	
GRUPO INDUSTRIAL ANDINA S.A.C.	5,074.00	3,125.70
HAC COMERCIO Y MANUFACTURA S.A.	27,741.80	
HERSIL LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACEUTICOS S.A.	76,003.80	
HORTUS S A	14,198.70	
IMPORTACION & DISTRIBUCION TOYAMA SRLTDA	26,762.40	
INDUSTRIA AMC S.A.C.	13,620.00	
INDUSTRIA PERU PAN SA	19,678.86	
INDUSTRIA QUIMICA NICOLORS S.A.C.	211,609.32	
INDUSTRIAS ALCON PERU S.A.C		24,120.00
INDUSTRIAS ATLANTA PERU S.A.C	23,921.88	

Figura 1. Facturas pendientes desde el 01 de enero del 2015 al 30 de septiembre del 2016

CLIENTE	2015	2016
INDUSTRIAS GOLDFISH S.AC.	12,497.38	
INDUSTRIAS HERBIO S.A.C.	2,131.08	
INDUSTRIAS LA MILLA S.A.C.		8,231.92
INDUSTRIAS MONTANA S.A.C	73,328.97	
INDUSTRIAS PEGATON S.A.C		46,909.28
INDUSTRIAS SUAREZ S.A.	66,434.00	
INSPECTION & QUALITY TOTAL SERVICES S.A.C.	70,619.17	
INTERNATIONAL RUM & SPIRIT DISTRIBUTORS INC.		274,256.72
INVERSIONES PERU VID S.A.C.	8,756.96	
J & S FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.C.	134,076.32	
KANDY GROUP S.A.C.	21,806.40	
KLE IMPORT S.A.C.	10,232.72	
LANTO E.I.R.L.	56,569.20	
LIGA PERUANA DE LUCHA CONTRA EL CANCER		6,777.27
MANUFACTURAS METALICAS BALPER S.A.C.	19,116.00	
MARIA PIA PRODUCCIONES SAC	11,298.13	
MOLITALIA S.A	144,690.28	466,761.06
MONOPOL LTDA		661,660.58
OLEAGINOSA LIMA S.A.C.		5,451.60
P & D ANDINA ALIMENTOS S.A	96,785.72	
P & M INDUSTRIAL LAFITTE S.A.C.	16,834.12	
PACKAGING PRODUCTS DEL PERU S.A	6,964.60	
PANIFICADORA BIMBO DEL PERU S.A.		54,143.93
PATRICIA HANNNDY ENCINAS NINA		6,545.63
PERUPAINT SAC	95,909.96	
PERUVIAN COLOR S.R.L.	15,087.48	
PINTER PERU S.A.C.	92,925.53	
PINTURAS ARTE PAINT S.A.C.	33,043.96	
PINTURAS COLORAMA SCRLTDA.	35,552.37	
PINTURAS DURON S.R.L	11,000.00	32,627.81
PINTURAS EL NOGAL S.R.L.	42,860.66	4,611.51
PINTURAS ELIPSA S.R.L.	2,832.00	
PINTURAS FELSA SAC	191,151.69	
PRO NUTRITION PERU S.A.C.	63,210.24	6,858.75
QUIMICA INDUSTRIAL REYES S.A.C	85,505.81	
QUIMICA INDUSTRIAL SALKANTAY S.A.C.	10,158.07	
QUIMICA INDUSTRIAL ZEUS S.A.	71,729.11	1,948.98
QUIMICA MARTELL S.A.C.	118,433.99	
QUIMICA TORRES S.A.C.	9,411.02	
QUIMICOS Y ADHESIVOS AVENTRE S.A.C.		17,151.92
RESINAS SINTETICAS Y DERIVADOS S.A	8,094.02	24,270.52
SAN ROQUE S.A.	11,272.49	
SHERWIN-WILLIAMS PERU S.R.L		61,950.00
SOCIEDAD AGRICOLA	38,985.80	
SOCIEDAD AGRICOLA VIRU S.A.	726,794.02	
SOCIEDAD DE INDUSTRIAS OLEAGINOSAS S.A.C.	30,349.60	
SOLVENTES PACIFICO E.I.R.L.	36,832.52	
SOLVENTES QUIMICOS WILLMAX SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		4,689.32
SOLVENTES Y PINTURAS DEL PERU S.A.C.	189,776.43	
SOPRIN S.A.C.	27,140.00	
TDP CORP S.A.	17,185.76	
VALLELINDO INVERSIONES S.A.C.	3,275.20	
VIÑA TACAMA S.A.	75,751.54	
Z ADITIVOS S A	32,252.36	27,071.09
TOTALES	5,276,226.55	2,088,620.33

Tal como se muestra en los anexos, se tiene facturas pendientes de cobro con más de 600 días, las cuales hasta la fecha no han sido cobradas y que tampoco se le dio tratamiento como cuentas de cobranza dudosa.

El departamento de cobranzas otorga créditos que son de 60, 90 y 120 días, y no se respaldan con letras, cheques no negociables o algún otro medio para asegurar el cobro de sus facturas y/o letras en cartera. Por este motivo las cuentas por cobrar de la empresa se encuentran muy infladas debido a la incobrabilidad de facturas y letras que viene de años anteriores (2015).

Según la información mostrada se tendrá que dar el tratamiento de la provisión, castigo y condonación de cuentas de cobranza dudosa ya que vemos casi imposible que el cliente llegue a pagar la totalidad de la deuda.

El tratamiento que se realiza a la provisión y castigo de las cuentas de cobranza dudosa es de gran relevancia, sobre todo para las compañías con un gran volumen de ventas otorgadas al crédito o financiados; debido a que para ser aceptada su deducción como gasto tributario deberá cumplir ciertas condiciones, que, en caso, sean omitidos o quebrantados pueden conllevar a una contingencia tributaria. De acuerdo a las normas existe el tratamiento de las provisiones de cobranza dudosa para entidades financieras y otro tratamiento para las compañías de los demás sectores, el cual se planteará en el presente estudio, tomando en cuenta la normativa D.S. 134-2004-EF.

FABRICA DE ENVASES CAHIRO SAC			
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
AL 30 DE SETIEMBRE 2016			
(En Miles de Soles)			
<u>ACTIVO</u>	2016	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	2016
	S/		S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	949,869	TRIBUTOS ,CONTRA.Y APORT. POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)	7,364,847	REMUNERACION POR PAGAR	484,905
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL,ACC,DIREC.	14,602	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	364,021
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	30,923	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,562,998
SERVICIOS Y OTROS CONTRATOS	15,640	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,921
INVENTARIOS	15,057,820	PASIVO DIFERIDO	
ACTIVO DIFERIDO	80,581	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA	19,201
OTROS ACTIVOS	91,071		
CREDITO FISCAL	978,970		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24,584,322	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,441,045
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
		TOTAL PASIVO	2,441,045
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	7,194,180	CAPITAL EMITIDO	11,551,268
		OTRAS RESERVAS DE CAPITAL	2,780,396
		RESULTADOS ACUMULADOS	14,140,147
		OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	865,645
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,194,180	TOTAL PATRIMONIO	29,337,457
TOTAL ACTIVOS	31,778,502	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	31,778,502

Figura 2. Estados Financieros al 30-09-2016

FABRICA DE ENVASES CAHIRO SAC	
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016	
(En Miles De Soles)	
	S/ 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	
Ventas Netas de Bienes	17,301,875
costo de ventas	-4,618,613
Ganancia (Perdida) Bruta	12,683,262
Gastos de Ventas y Distribucion	-1,528,205
Gastos de Administracion	-1,787,126
Otros Ingresos Operativos	179,956
Otros Gastos Operativos	
Ganancia (Perdida) Operativa	9,547,887
Ingresos Financieros	277,140
Gastos Financieros	-390,453
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	9,434,574
Distribucion legal de la renta	-
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	9,434,574
Gasto por Impuesto a las Ganacias 28%	-
Ganancia (Perdida) Neta de operaciones	9,434,574

Figura 3. Estados de Resultados Integrales 30-09-2016

2. Marco teórico

2.1 Antecedentes de la investigación

2.1.1 Antecedentes internacionales

Jaramillo (2020) en su investigación titulada "*Incidencia de las cuentas por cobrar en las utilidades de la empresa Fersamax S.A*", Ecuador. Tuvo como objetivo establecer la política de crédito y cobranza que le permitan a una pequeña empresa aumentar sus utilidades. Los resultados mostraron que, las cuentas por cobrar son importantes en el cálculo de las utilidades de las empresas. Por lo tanto, estas cuentas deben ser valoradas debido que pueden convertirse en cuentas sin control por no contar con una adecuada gestión convirtiéndose en cuentas incobrables que generan menor rentabilidad en la empresa. Concluyó que, las empresas deben contar con una gestión adecuada de las cuentas por cobrar. Por otra parte, gestionar las cuentas por cobrar se enfoca en evaluar las políticas de crédito y determinar los cambios en la forma de pago de los clientes. Finalmente, las cuentas por cobrar son fundamental en una empresa para obtener una gestión óptima de las mismas, debido que este influye en la situación financiera de la empresa, además, es un instrumento clave para maximizar los valores de la empresa, por medio del capital de trabajo.

Jung, et al (2018), en su investigación titulada "*The Relationship between Unbilled Accounts Receivable and Financial Performance of Construction Contractors*", Korea. Tuvo como objetivo identificar las causas de los errores de estimación de los datos de desempeño financiero en la contabilidad de empresas constructoras. Los resultados mostraron que, las pérdidas provienen de las cuentas por cobrar no facturadas estas generan una disconformidad en los contratistas y propietarios en los estados financieros. Concluyó

que, el análisis financiero contribuye en el funcionamiento financiero de todos los contratistas, ya que permite utilizar datos financieros de contratistas de un territorio determinado en un tiempo determinado.

Abubommous y Mashoka (2017), en su investigación titulada "*A dynamic approach to accounts receivable: the case of Jordanian firms*", Jordania. Tuvo como objetivo analizar el aspecto dinámico de la decisión de crédito comercial específicamente en la existencia de un objetivo de cuentas por cobrar. Los resultados mostraron que, las cuentas por cobrar tienen influencia en variadas características de la empresa. También, se observó que la disponibilidad de financiamiento y el flujo de efectivo interno tienen una influencia positiva en cuentas por cobrar. Concluyó que, las empresas con productos de mayor calidad ofrecen menos crédito comercial. Además, las empresas con alta rentabilidad tienen una menor proporción de cuentas por cobrar. Cabe destacar que, factores como el costo de financiación de la deuda, el tamaño, la antigüedad y las ventas no afectan el nivel de crédito comercial concedido a los clientes.

Castilla, Sepúlveda y Pabón (2017), en su investigación titulada "*Cuentas por cobrar e inventarios en la rentabilidad y flujo de caja libre en las empresas de cerámica de Cúcuta*", Colombia. Tuvo como objetivo analizar el efecto de las cuentas por cobrar e inventarios en la rentabilidad y flujo de caja libre de las empresas de Cerámica de Cúcuta. Los resultados mostraron que existen problemas con el capital de trabajo, debido que en los últimos años ha incrementado la capital de trabajo necesaria por la incompetencia operacional, lo cual generó pérdidas de valor y liquidez en la empresa aumentando el riesgo financiero debido que el inventario queda en stock por disminución en las ventas. Concluyó que el capital de

trabajo invertido a largo plazo ha sido ineficiente, aunque las ventas incrementaron la productividad del capital de trabajo disminuyó.

Arroba y Solís (2017), en su investigación titulada "*Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez*", Ecuador. Tuvo como objetivo analizar las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa "Comercializadora El Baratón Baratonsa S.A. Los resultados mostraron que se logró verificar los estados financieros de la empresa, mediante el desempeño de las cuentas por cobrar y la situación financiera. Además, se realizó un análisis histórico determinando las causas de la morosidad de la cartera de crédito y su impacto en la liquidez, obteniendo como resultado una relación significativa entre la variable cuentas por cobrar e inventarios de rentabilidad y flujo de caja libre. Concluyó que la empresa debe mejorar el manual de políticas y procedimientos. Cabe destacar que, no se cumplen las normativas legales para recuperar la cartera morosa, lo cual contribuirá en la optimización de la empresa y disminuir las pérdidas.

2.1.2 Antecedentes nacionales

Díaz y Ramón (2021), en su investigación titulada "*Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial*". Tuvo como objetivo establecer la incidencia del ciclo de conversión del efectivo en la liquidez de la empresa industrial Damar G&L S.A.C de Lima, durante los periodos 2016 al 2019. Los resultados mostraron que, existe una relación significativa entre el ciclo de conversión del efectivo y la liquidez, debido que se obtuvo una correlación de Spearman de 0,75 y una sig. Bilateral de $0.614 < 0.05$, de la misma manera, las dimensiones rotación de cuentas por cobrar, lapso de rotación de inventarios y lapso de rotación de cuentas por costear, mostraron una correlación débil, con una correlación de Spearman de 0,201, -0,267, 0,086 respectivamente. Concluyó que en el periodo

2016 al 2019 de la empresa, el periodo de conversión del efectivo no afectó de manera directa la liquidez.

Ortiz, Nolazco y Carhuancho (2020), en su investigación titulada *"Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018"*. Tuvo como objetivo diagnosticar la situación de las cuentas por cobrar y su consecuencia en los estados financieros en la empresa de servicios. Los resultados mostraron que la relación de activos circulantes por cobrar a activos totales fue de 16,34% en 2016, 18,30% en 2017, 31,72% en 2018. Concluyó que en 2018 se observó un aumento de los activos circulantes en las cuentas por cobrar debido a la falta de procedimientos de cobranza adecuada en las cuentas pendientes.

Huacchillo, et al. (2020), en su investigación titulada *"La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras"*. Tuvo como objetivo diseñar un sistema basado en inteligencia de negocios en el Departamento Comercial del Astillero Mariel. Los resultados mostraron que, en la toma de elecciones financieras el 35,71% calificaron indeciso los medios e instrumentos financieros necesarios para la empresa, mientras que, el 28,57% indicaron como regular la interacción a la toma de elecciones. Sin embargo, el 42,86% están en desacuerdo con la administración financiera. Concluyó que, la administración financiera incide significativamente en la toma de decisiones financieras, ya que los medios financieros se hacen por medio de entidades bancarias y a extenso plazo, de esta forma además no se usan herramientas financieras de manera periódica, siendo los indicadores que reflejan un grado regular de adeudo.

Mantilla y Huanca (2020), en su investigación titulada *"Cuentas por cobrar y liquidez en una empresa de servicios"*. Tuvo como objetivo analizar la relación existente entre las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez en la empresa GF Alimentos del Perú

S.AC., Cercado de Lima. Los resultados mostraron que, se obtuvo un valor=0.000 <0,05, demostrando que existe una relación entre las cuentas por cobrar comerciales y la liquidez. También, se obtuvo en el coeficiente de correlación de Pearson = 0,602, lo cual muestra que la relación es directa y moderada. Concluyó que, en la empresa durante el periodo 2017-2019, hay una relación significativa entre los índices de las cuentas por cobrar y la liquidez logrando cumplir con las obligaciones con terceros a corto plazo, sin que esto perjudique sus fines económicos y financieros.

Marquina y Morales (2017), en su investigación titulada *"Incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L, Cajamarca-año 2016"*. Tuvo como objetivo analizar la incidencia de la gestión de las cuentas por cobrar comerciales en la liquidez de la empresa Servicios Múltiples Cielo Azul E.I.R.L. de la ciudad de Cajamarca, año 2016. Los resultados mostraron que, según los procedimientos de la empresa, obtuvo un nivel de cumplimiento del 28.11% en su totalidad en las cuentas por cobrar, clasificándose como deficiente la empresa. Se concluyó que, la mala administración de cuentas por cobrar, disminuye la liquidez de la empresa.

2.2 Bases teóricas

2.2.1. Teoría general de la contabilidad

Es una ciencia que efectúa el estudio de los factores económicos que se producen dentro de una empresa mediante los ingresos y egresos y demás procesos financieros. Esta teoría permite el análisis de la cantidad de las cuentas por cobrar por medio del análisis horizontal y el análisis vertical dentro de un periodo, (Lara y Pérez, 2020).

2.2.2. Teoría de Contabilidad y Control

Esta teoría demuestra la importancia de contar con un control interno en las metodologías de la contabilidad, para la supervisión de los procesos para la ejecución de los objetivos económicos. También, esta teoría establece políticas de cobranzas para evadir el nivel de morosidad en las facturas por cobrar. Esto es posible con la utilización de estrategias aplicables y la asistencia del área de cobranzas en la organización, (James, 1997).

2.2.3. Contabilidad

Es un método en el que se registra sucesos comerciales históricos. Actualmente, es considerado como un instrumento informativo de administración que permite el procedimiento administrativo en apoyo para la toma de elecciones externas e internas para los diversos clientes, (Romero y Ramírez, 2018).

2.2.3.1. Estados financieros

Factores que representan las operaciones o transacciones cotidianas de una empresa en sus ocupaciones. Estos proporcionan información de diferentes libros contables, en los cuales se plantea la productividad de la empresa por lapso trimestral, semestral o anual, (Letty, 2019). Por otra parte, se define como aquellos datos financieros simbolizan el producto primordial de toda la sucesión contable que se realiza en una organización, (Jung, et al, 2018). Cabe destacar que, los estados financieros, representan las acciones económicas y financieras que pueden estar afectando a una organización.

En los estados financieros, el procedimiento de preparación y presentación de las cifras, necesita de informes de implementación de ciertas normas, independientemente de la actividad de la organización, (Hasanaj y Kuqi, 2019). También, en los estados financieros

se expone la información general de las diferentes necesidades de los usuarios, tales como accionistas, acreedores, trabajadores y público en general. Por lo tanto, el objetivo de los estados financieros es proporcionar datos acerca de la situación financiera, el rendimiento y los flujos de efectivo de una organización, para tomar decisiones económicas, (NIIF, 2009).

Sin embargo, generar los datos de los estados financieros conlleva a una gran responsabilidad por lo importante que representa para la empresa, (Purwanti, 2020). De tal manera que, los estados financieros permiten a los usuarios, analizar la información económica de la organización, (Gómez y Núñez, 2017).

En los estados financieros se puede observar los activos, pasivos y patrimonios en una fecha específica, en el que se ubica el activo como el recurso controlado por la organización y la proyección económica de la misma, mientras que, los pasivos son considerados como la obligación económica que la organización debe cumplir, el cual surge de hechos en el pasado y el patrimonio es considerado como la porción residual de los activos de la empresa, una vez calculados todos sus pasivos, (López y Calle, 2018).

Cabe destacar que, se presentan cuatro estados financieros básicos:

- **Estado de Situación Financiera:** Este representa un resumen de los activos pasivos y patrimonios o fondos propios de una empresa.
- **Estado de Resultados:** Es el resultado de pérdidas y ganancias mediante un resumen de acciones que generaron ese resultado en la empresa en un periodo determinado.
- **Estado de Cambios en el Patrimonio Neto:** Es un estado financiero sobre las variaciones o cambios en el patrimonio durante diferentes periodos.

- **Estado de flujos de efectivo:** Es un estado financiero que refleja la liquidez de la empresa y determina la viabilidad de la empresa, debido que informa sobre las variaciones y movimientos en las entradas y salidas de efectivo en la empresa en un periodo determinado.

2.2.3.1.1. Datos generados por los estados financieros

Los estados financieros generan datos acerca de los siguientes elementos de la empresa:

- Activos
- Pasivos
- Patrimonio neto
- Gastos e ingresos, en los que se incluyen las pérdidas y ganancias
- Otros cambios en el patrimonio neto
- Flujos de efectivo.

De igual forma la información de las notas permitirá a las empresas estimar los flujos de efectivo futuros, (Kontuš y Mihanović, 2019).

2.2.3.1.2. Notas de los estados financieros

Las notas de los estados financieros, representan las explicaciones sobre hechos o situaciones cuantificables o no cuantificables, en el movimiento de las cuentas, los cuales se juntan con los estados financieros para una obtener una interpretación idónea. Del mismo

modo, representan una información fundamental para los inversionistas que buscan comprar acciones de una empresa, (Boisjolya, Conine y McDonald, 2020).

Con respecto a lo anterior, las notas son una sección integral de los estados financieros, la información que se presenta en el balance general, en el patrimonio, en el estado de flujo de efectivo, en los estados de ganancias y pérdidas deberían estar remitidas las notas importantes una vez que sea totalmente viable. Por lo tanto, la difusión de información reflejada en los estados financieros son una gran utilidad para la toma de decisiones.

2.2.3.2. Componentes de los estados financieros

- Balance
- Cuenta de resultados
- Cambios en el patrimonio neto
- Estado de flujos de efectivo
- Notas con resumen de las políticas contables.

Cabe mencionar que, por lo general en las empresas presentan adicionalmente estados financieros con un análisis elaborado por la dirección que describe y explica las características principales del rendimiento y la situación financiera de la empresa, así como las incertidumbres más importantes a las que se enfrentan. También, muchas empresas presentan informes relacionados con el estado del valor añadido o a la información medioambiental, estos se concentran en sectores industriales, (Elizalde, 2019).

2.2.3.3. Importancia de los Estados Financieros

Los estados financieros son la base central de las empresas, ya que allí se muestran los resultados obtenidos de la gestión de los accionistas y cada una de las decisiones económicas tomadas para generar efectivo necesario para el desarrollo de la organización.

El contenido de los estados financieros, es una presentación financiera estructurada de las transacciones realizadas por una empresa, incluye un desglose mensual de los ingresos obtenidos antes y después de los impuestos. La misma provee información relacionada con los activos, pasivos, patrimonios, ingresos, gastos, flujos de efectivo y las variaciones de dinero durante todo el año.

Por lo tanto, los estados financieros permiten tener una visión clara de las finanzas de la empresa, así como son de utilidad para el cliente que lo solicite, permitiendo plantear sus finanzas para el próximo año. En otros casos permite evaluar si los gastos son realmente necesarios y los beneficios que genera obteniendo un mejor plan económico.

También, los estados financieros pueden ser utilizados para que los acreedores e inversionistas puedan verificar las finanzas de un cliente o empresa para determinar el riesgo de la operación o si tiene la capacidad de pago para llevar a cabo la financiación. Por ello, es importante contar con los estados financieros, ya que estos son archivos que permiten organizar mejor las finanzas. Su importancia radica también en que ayuda a observar el historial crediticio y evaluar claramente los gastos e ingresos.

2.2.3.4. Objetivos de los Estados Financieros

Se basa principalmente en las necesidades de los usuarios, específicamente para otorgarles información acerca de los activos, pasivos y patrimonios netos de una empresa, su desempeño y cambios en sus movimientos financieros para que puedan tomar decisiones en cuanto a la economía de su empresa o negocio. Estos dichos estados financieros deben ser entendible, crucial, confiable y sujeto a comparación.

Además, los propietarios y gerentes acuden a los estados financieros con el fin de poder elegir los negocios importantes que beneficiarán el funcionamiento de su empresa. Del mismo modo, esta información es utilizada como complemento en el informe que se da todos los años por los propietarios.

2.2.4. Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son generadas por las ventas realizadas a crédito o préstamos otorgados, los cuales se debe pagar mediante cuotas correspondientes. De igual manera, el giro de cuentas por cobrar, representa la cantidad de veces que se ejecutan las cuenta en el transcurso del año, así como los días en el que se realiza los pagos correspondientes, esto se obtiene al aplicar la ratio de las ventas de cada año a crédito entre el saldo actual de las cuentas por cobrar, (Ortiz, Nolzco y Carhuancho, 2020).

Por lo tanto, las cuentas por cobrar, son el crédito que otorga una organización a sus clientes, con el acuerdo de pagar en un lapso determinado de tiempo, de esta forma en la cuenta se puede observar los derechos de cobro, activos financieros de suma importancia y los beneficios. No obstante, falla cuando el cliente no cumple puntualmente con el pago de

las cuotas, ocasionando de esta manera un problema de cobranza, (Pisco, Sanabria y Castillo, 2016).

Además, las cuentas por cobrar y los inventarios contribuyen en las inversiones de las organizaciones; dichos activos circulantes representan las proporciones de los activos totales, (Romero y Ramírez, 2018). Asimismo, cuando se cuenta una apropiada administración de dichos activos, es fundamental dar cumplimiento a los objetivos financieros, en búsqueda de maximizar las riquezas y la instauración de valores de las organizaciones.

2.2.4.1. Rotación de cuentas por cobrar

Es un análisis cuantitativo de todos los ingresos recibidos en la empresa durante todo el año y el promedio del balance de las cuentas por cobrar, (Arroba y Cabrera, 2017). El resultado se logra al dividir el valor de las ventas puras entre el saldo a cargo de clientes. Así mismo, se establece la cantidad de veces que se ha recuperado el crédito de los clientes durante ese año, (Díaz y Martínez, 2021). Se realiza la división de 360 días entre el índice establecido, de esta manera se puede tener el resultado sobre el lapso de tiempo que transcurre sin cobrar los créditos a los clientes de la siguiente manera:

Días en el año = 360

Rotación de Cuentas por Cobrar = 10 meses

Días de venta por cobrar = 360

Días de Venta por cobrar = $360 / 10 = 36$ días.

Así se cuantifica cuantas veces al año se cancelan las deudas que estaban por ser pagadas. Por lo tanto, esta herramienta permite verificar cuantas veces se realiza el cobro de las cuentas por cobrar durante un tiempo determinado, (Gonzales y Sanabria, 2018). Este resultado se obtiene de dividir el total de las ventas que se realizan a crédito por el promedio de las cuentas que aún se mantienen en crédito sin ser cobradas. Siendo la fórmula:

$$R_{cc} = V_c / ((\text{saldo inicial créditos por cobrar} + \text{saldo final créditos por cobrar}) / 2)$$

Dichos resultados son determinantes al momento de verificar las finanzas en la empresa, este indicador demuestra que cuando se obtiene dinero con antelación del trabajo que se realiza, se obtiene beneficios más rápidos. Si el cliente realiza sus pagos a tiempo, la empresa deposita su dinero a las cuentas bancarias, reduciendo sus deudas y realizando nuevas inversiones y multiplicando los beneficios.

2.2.4.2. El castigo de la provisión de cuentas de cobranza dudosa

Son las cuentas por cobrar que han superado el límite de tiempo establecido ocasionando que no se pueda hacer efectivo su cobro respectivo debido a dificultades financieras del deudor, por lo tanto, dicha cuenta solo puede ser apartada de la contabilidad, pero los tramites y procedimientos de cobranza seguirán hasta que se demuestre su irrecuperabilidad, (Villanueva, et al, 2021). Los requisitos que deben realizarse para llevar a cabo las cuentas de cobranza dudosa son:

- La deuda ha sido provisionada
- La deuda ha caducado y debe cumplir con las siguientes condiciones

- Pruebas de que el deudor tiene dificultades financieras, que hagan imposible su pago a través de análisis financieros sobre los tiempos concedidos o por otros medios.
- Que se corrobore la deuda mediante documentos que demuestren las gestiones de cobro luego de que la deuda caducara
- Que se haya demostrado de una forma auténtica que un documento fue aceptado oportunamente para su aceptación o pago, pero no se realizo
- Que se hayan realizados acciones judiciales pertinentes por deudas significativas de cobranza
- Que hayan pasado más de doce meses del vencimiento de la obligación de pago sin que haya sido realizada

Es importante destacar que para el cumplimiento de este requisito es necesario que se cumpla al menos una de ellas.

2.2.5. Políticas contables

Son todos los principios, bases, convenios legales, y métodos específicos adoptados por una empresa al elaborar y exponer estados financieros. También, las políticas contables, tienen la probabilidad de ser extensas o cortas como se requiera, abordando los requerimientos mínimos de las NIIF y aclarando las intenciones de la gerencia, (NIIF, 2009).

En cuanto a las modificaciones en las políticas contables, tienen que contabilizarse según las reglas, la estimación y los errores ocasionados en los métodos con el propósito de evadir modificaciones en las ganancias y egresos en un determinado período, (Cárdenas y Velasco, 2014).

2.2.6. Análisis financiero

Es vital para el área administrativa, debido que sirve para comparar resultados y rendimientos de la organización versus otras empresas para la toma de decisiones, (Gonzales y Sanabria, 2018). El propósito de este análisis, es aumentar la riqueza de los accionistas y fortalecer el comercio, para lograr ventajas frente a la competencia.

El análisis financiero se enfoca en estudiar la información de los estados financieros básicos, mediante indicadores y metodologías financiera, a fin de tener una base más sólida y analítica para la toma de decisiones, (Arroba y Cabrera, 2017).

Además, el análisis financiero se destaca por ser una operación fundamentada en la recopilación, obtención y comparación de datos contables, operativos y financieros de una organización que al aplicarlo busca evaluar la posición financiera, (Hervas, 2020). Dicho análisis de estado financiero determina la posición financiera y los resultados del funcionamiento de un negocio con el objetivo de mejorar las estimaciones sobre los procedimientos que se realizaran para obtener resultados futuros.

Por otra parte, el análisis de los estados financieros tiene dos bases principales de conocimiento: el conocimiento profundo y el dominio del análisis financiero los mismos permiten detectar y hacer análisis de las relaciones y factores financieros y operativos, (Mantilla y Callasaca, 2020). A continuación, se plantea los siguientes procedimientos de los estados financieros:

- **Análisis vertical:** Muestra como es la composición de la estructura financiera de la empresa en relación con el periodo anterior, determina el peso porcentual que

contiene cada cuenta dentro del estado financiero estudiado. De esta manera se obtiene la composición y estructura de los estados financieros.

- **Análisis horizontal:** Su principal objetivo es analizar la conducta de los rubros de los estados financieros. Este análisis permite determinar los incrementos o disminuciones en una partida financiera, en comparación de un periodo a otro. Además, este estudio permite evaluar como fue el desempeño de la empresa en determinado periodo.
- **Análisis especializado:** Se realiza mediante un sistema que se desarrolla por medio de una plataforma virtual.
- **Indicadores financieros:** Son todos aquellos indicadores que se utilizan para realizar los análisis financieros tales como la liquidez, razón corriente, prueba ácida, capital de trabajo, composición del capital, grado de adeudo, causas de actividad, rotación de cartera, lapso de cobranza de la cartera, rotación de inventarios, rotación de proveedores, rotación de productividad, rendimiento sobre la inversión, márgenes de ganancias y rendimiento del patrimonio.
- **Método DuPont:** Es un indicador financiero que analiza el desempeño económico y operativo de un negocio a largo plazo, se utiliza para definir estrategias para las empresas que buscan incrementar la rentabilidad, con el objetivo de mejorar la efectividad de los activos, la capital de trabajo y el multiplicador de capital. Por lo tanto, este método utiliza la siguiente fórmula: Sistema DUPONT = (Utilidad neta/ventas) x (ventas/activo total) x (Multiplicador del capital).

2.2.6.1. Capital de trabajo

Es el importe designado a los activos circulantes de las organizaciones que proceden de fuentes a largo plazo, como, por ejemplo, inversiones de los accionistas, (Arroba y Cabrera, 2017). El capital de trabajo es el margen de estabilidad con el que cuentan las empresas para realizar sus operaciones. Sin embargo, para evitar problemas financieros debe administrarse adecuadamente la capital de trabajo, (Flores y Naval, 2017).

2.2.6.2. Gasto operativo

Es un costo de la empresa al realizar una operación los cuales se realizaron para ofrecer beneficios y gestionar la organización de manera adecuada, (Romero y Ramírez, 2018). Este gasto se considera como un indicador entre las ganancias propias y el consumo corriente, (Boisjolya, Conine y McDonald, 2020).

2.2.6.3. Endeudamiento

Se refiere al nivel de deuda que tiene la empresa y la capacidad de soportar las cargas financiera que le corresponde, (Leontieva, et al, 2019). En el endeudamiento se analiza la composición financiera de la empresa midiendo la relación entre el capital propio e impropio, (Kontuš y Mihanović, 2019). Sin embargo, una empresa con una deuda elevada necesitara de un apalancamiento financiero.

2.2.6.4. Liquidez

Es la manera con la cual los activos se transforman en efectivo sin incurrir en pérdidas relevantes de valor, (Osadchy, et al, 2018). Sin embargo, la liquidez trata sobre la capacidad que tiene la organización para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, (Purwanti, 2020).

Por lo tanto, la liquidez se trata del efectivo disponible con el que cuenta la empresa para dar cumplimiento a sus compromisos con los proveedores dentro de un lapso de tiempo, el ratio de liquidez puede ser calculado por medio de la división del activo corriente y el pasivo corriente, el resultado obtenido mostrará la disponibilidad del efectivo, (Huacchillo, Ramos & Pulache, 2020).

2.2.6.5. Periodo de cobro

Es la cantidad de tiempo en el que el cliente tarda en efectuar el pago de la venta a crédito, este debe ser oportuno y es posible por medio de la división de cuentas por cobrar y las ventas de cada año a crédito por los 365 días, (Abuhommous y Mashoka, 2017).

2.2.6.6. Gestión de cobranza

Son los mecanismos empleados para realizar las cobranzas de forma eficaz, y dichas estrategias deberán ser utilizadas conforme al grado de cumplimiento de cada cliente, (Hasanaj y Kuqi, 2019).

2.2.6.7. Informe de Gestión

Es un documento que recopila datos importantes durante un periodo de tiempo en la empresa, así como las decisiones y la planificación para el futuro, (Haibo y Yiling, 2018).

2.2.6.8. Cuentas Incobrables

Son todas aquellas que no tienen el suficiente valor y no se pueden considerar como activo, es decir, al no realizarse el pago no se obtendrá ingresos, sin embargo, la venta se llevó a cabo y la mercancía se le proporcionó al usuario, (Mahmoud y Nobanee, 2020). Por lo tanto, las cuentas incobrables son aquellos valores que han disminuido a lo largo del

tiempo y la empresa debe comenzar a suministrarse hasta recobrar el total de la cuenta incobrable.

2.2.6.9. Flujo de caja Libre

Es el saldo disponible para los accionistas y para dar cobertura a las deudas de la organización e inversiones en activos fijos y operativas de fondo. El flujo de caja libre revela el verdadero valor de una empresa, demostrando el efectivo que se mantiene luego de dar reemplazo a la capacidad de producción del momento y conservar los dividendos o participaciones de capital actuales, (Jácome, Sepúlveda y Pabón, 2016).

El flujo de caja libre posee dos principios básicos cumplir con las deudas y repartir utilidades a los asociados. Por lo tanto, es importante para toda empresa, tener conocimiento sobre su flujo de caja libre, debido que el desarrollo es asociado con la demanda de efectivo, (Viloria y Zapata, 2018).

2.2.7. Norma Internacional de Contabilidad 1 (NIC 1)

2.2.7.1. Objetivo de la NIC 1

Establece las bases para presentar los estados financieros con información general con el fin de garantizar la comparación de los mismos, (International Journal of Energy Economics and Policy, 2018). Dicha norma establece las bases generales de los estados financieros y su estructura junto con los requisitos mínimos sobre su contenido.

2.2.7.2. Alcance de la NIC 1

La NIC 1 se ejecuta en todos los estados financieros, debido que las bases determinadas en esta norma se llevan a cabo de la misma forma en todas las empresas con

independencia de que elaboren estados financieros definidos. Por lo tanto, los bancos y otras entidades financieras también deben apearse a las normas que establecen en la NIC. De la misma manera, las organizaciones deben apearse a esta presentación de los estados financieros.

2.3. Definición de términos básicos

Activo: Consiste en un conjunto de bienes y derechos medibles derivados de transacciones o eventos de una entidad de los que razonablemente se puede esperar que generen ingresos económicos y financieros en el curso de su gestión y desarrollo.

Activo corriente: Son bienes y derechos que debido a su origen se busca transformar el efectivo, en otro activo o consumir dentro de los doce (12) meses posteriores a la transacción.

Bancos: Incluye recursos alojados en entidades bancarias, los cuales cuentan con capacidad de liberación instantánea y sin limitaciones de disponibilidad.

Bienes y servicios: consiste en los gastos percibidos por el consumo o por la necesidad de uso.

Caja: Incluye los recursos en efectivo con derecho de liberación instantánea, así como cheques y otros valores legales sin determinadas restricciones.

Créditos: Son los derechos de las entidades, derivadas de obligaciones contraídas por terceros respecto de impuestos, tasas, ventas de bienes, regalías, arrendamientos de inmuebles, anticipos y anticipos a proveedores y contratistas por bienes o servicios a adquirir.

Cuentas a cobrar: Son los diferentes derechos de cobro frente a terceros, derivados de la facultad estatal de determinar gravámenes y actividades principales de los órganos ejecutivos estatales, previstos para cobrar los pagos dentro de los doce (12) meses siguientes a su devengo.

Cuentas comerciales a pagar: Incluye la deuda de proveedores que vence dentro de los doce (12) meses siguientes a la firma del contrato y es impulsada por las operaciones normales de la entidad.

Deudas: Son las diferentes obligaciones de las entidades, derivadas de operaciones relacionadas con la adquisición de bienes y servicios, actividades que poseen un vínculo con las relaciones laborales, previsionales y fiscales, préstamos recibidos, colocaciones de títulos de deuda pública interna o externa, y otros negocios relacionados.

Disponibilidades: Comprende la moneda de curso legal, las divisas, los cheques, los giros bancarios, postales a la vista y los depósitos en entidades bancarias sin restricciones específicas que existen en poder de la entidad.

Fondos rotatorios: Esto engloba los diferentes avances de fondos a tesorerías, todo esto con la intención de permanecer dentro del ejercicio, como consecuencia de emplear diversos gastos, sujeto a disposiciones determinadas.

Gastos: Son elementos de consumo generados por una actividad, ya sea por un pago y por adquirir un bien o un servicio, asimismo se puede considerar como un egreso.

Gastos en personal a pagar: Son los atrasos por todo tipo de servicios personales prestados a una entidad, bajo una dependencia. Esto comprende también, las contribuciones legales que corresponden.

Inversiones financieras: Son colocaciones realizadas con los recursos remanentes de la entidad, en exceso de las necesidades operativas inmediatas, en derechos de propiedad o valores públicos o privados, préstamos u otros, y además, estas colocaciones deberían ser recuperadas dentro de los doce (12) meses siguientes a su formalización. También incluye colocaciones en instituciones financieras o bancarias por excedentes temporales de caja. transitorios de efectivo.

Inversiones temporarias: Estos incluyen aquellos que utilizan excedentes temporales de bancos en efectivo o entidades financieras, que están disponibles de inmediato, para así lograr la obtención de un beneficio.

Patrimonio: Es aquel activo existente entre la totalidad de los soportes activos y pasivos de una organización.

Previsión para incobrables por Cuentas a Cobrar: Representa un gasto precautorio contingente e incobrable, el cual se estima en base a las cuentas por cobrar reales en una fecha dada.

Previsión por fluctuación de la moneda: Incluye los posibles cambios por disconformidades de cambio de moneda extranjera.

Previsiones: Son las que expresan estimaciones de contingencias que pueden afectar los intereses de la entidad y afectar también los resultados anuales debido a la incertidumbre en el cálculo de las pérdidas posibles.

3. Alternativas de Solución

3.1.Resolución del caso Práctico

Como se plantea en los cuadros anexos, la empresa tiene facturas por cobrar con más de 600 días de atraso, según la norma tributarias aquellas cuentas que tengan un plazo mayor a un año y se hayan agotado las medidas de cobranza pueden ser castigadas, se debería efectuar las siguientes provisiones contables a fin de mostrar estados financieros razonables:

3.1.1. Provisión y castigo de cuentas incobrables

CUENTA	DENOMINACION	DEBE	HABER
68	Valuacion y Deterioro de Activos	3,774,338.19	
19	Estimacion de Cuentas de Cobranza Dudosa		3,774,338.19
19	Estimacion de Cuentas de Cobranza Dudosa	3,774,338.19	
12	Cuentas por Cobrar Comerciales - Terceros		3,774,338.19
	Por la Provision y Castigo de la Cuenta Incobrables		
94	Gastos de Administracion	3,774,338.19	
79	Cargas inputables a cuenta de costos y gastos		3,774,338.19
	Por el destino de los gastos		

Figura 4. Provisión y castigo de cuentas incobrables. Nota: Se tienen que cumplir con todos los requisitos establecidos por SUNAT para ser deducibles los gastos.

3.1.2. Provisión de cobranza dudosa por las cuentas que tengan más de 180 hasta 360 días de atraso. Asiento 129-121

CUENTA	DENOMINACION	DEBE	HABER
129	Cobranza dudosa	2,327,706.57	
121	Facturas y Otros Comprobantes por Cobrar		2,327,706.57
	Provision de la Estimacion de Cobranza Dudosa		

Figura 5. Nuevos Estados Financieros Modificados

3.1.3. Estado de Situación Financiera modificado

FABRICA DE ENVASES CAHIRO SAC ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SETIEMBRE 2016 (En Miles De Soles)			
<u>ACTIVO</u>	2016 S/	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	2016 S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	949,869	TRIBUTOS ,CONTRA.Y APORT. POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)	3,590,509	REMUNERACION POR PAGAR	484,905
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL,ACC,DIREC.	14,602	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	364,021
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	30,923	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,562,998
SERVICIOS Y OTROS CONTRATOS POR ANTICIPADO	15,640	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,921
INVENTARIOS	15,057,820	PASIVO DIFERIDO	
ACTIVO DIFERIDO	80,581	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA	19,201
OTROS ACTIVOS	91,071		
CREDITO FISCAL	978,970		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	20,809,984	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,441,045
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
		TOTAL PASIVO	2,441,045
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	7,194,180	CAPITAL EMITIDO	11,551,268
		OTRAS RESERVAS DE CAPITAL	2,780,396
		RESULTADOS ACUMULADOS	10,365,809
		OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	865,645
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,194,180	TOTAL PATRIMONIO	25,563,118
TOTAL ACTIVOS	28,004,164	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	28,004,164

Figura 6. Estado de Situación Financiera modificado

3.1.4. Estado de Resultados Integrales modificado

FABRICA DE ENVASES CAHIRO SAC	
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016	
(En Miles De Soles)	
	S/ 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	
Ventas Netas de Bienes	17,301,875
costo de ventas	-4,618,613
Ganancia (Perdida) Bruta	12,683,262
Gastos de Ventas y Distribucion	-1,528,205
Gastos de Administracion	-5,561,464
Otros Ingresos Operativos	179,956
Otros Gastos Operativos	
Ganancia (Perdida) Operativa	5,773,549
Ingresos Financieros	277,140
Gastos Financieros	-390,453
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	5,660,236
Distribucion legal de la renta	-
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	5,660,236
Gasto por Impuesto a las Ganacias 28%	-
Ganancia (Perdida) Neta de operaciones	5,660,236

Figura 7. Estado de Resultados Integrales modificado

3.2.Estados financieros comparativos

3.2.1. Estado de Situación Financiera Comparativo

FABRICA DE ENVASES CAHIRO SAC									
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA COMPARATIVO									
AL 30 DE SETIEMBRE 2016									
(En Miles De Soles)									
	ORIGINAL	MODIFICADO	VARIACION	VARIACION		ORIGINAL	MODIFICADO	VARIACION	VARIACION
ACTIVO	2016	2016	DIFERENCIA	%	PASIVO Y PATRIMONIO	2016	2016	DIFERENCIA	%
	S/	S/				S/	S/		
ACTIVO CORRIENTE					PASIVO CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	949,869	949,869	-	0%	TRIBUTOS ,CONTRA.Y APORT. POR PAGAR			-	0%
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)	7,364,847	3,590,509	3,774,338	51%	REMUNERACION POR PAGAR	484,905	484,905	-	0%
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL,ACC,DIREC.	14,602	14,602	-	0%	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	364,021	364,021	-	0%
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	30,923	30,923	-	0%	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,562,998	1,562,998	-	0%
SERVICIOS Y OTROS CONTRATOS POR ANTICIPADO	15,640	15,640	-	0%	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,921	9,921	-	0%
INVENTARIOS	15,057,820	15,057,820	-	0%	PASIVO DIFERIDO			-	0%
ACTIVO DIFERIDO	80,581	80,581	-	0%	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA	19,201	19,201	-	0%
OTROS ACTIVOS	91,071	91,071	-	0%					
CREDITO FISCAL	978,970	978,970	-	0%					
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24,584,322	20,809,984	3,774,338	15%	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,441,045	2,441,045	-	0%
					TOTAL PASIVO NO CORRIENTE				
					TOTAL PASIVO	2,441,045	2,441,045	-	0%
ACTIVO NO CORRIENTE					PATRIMONIO				
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	7,194,180	7,194,180	-	0%	CAPITAL EMITIDO	11,551,268	11,551,268	-	0%
					OTRAS RESERVAS DE CAPITAL	2,780,396	2,780,396	-	0%
					RESULTADOS ACUMULADOS	14,140,147	10,365,809	3,774,338	27%
					OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	865,645	865,645	-	0%
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,194,180	7,194,180	-	0%	TOTAL PATRIMONIO	29,337,457	25,563,118	3,774,338	13%
TOTAL ACTIVOS	31,778,502	28,004,164	3,774,338	12%	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	31,778,502	28,004,164	3,774,338	12%

Figura 8. Estado de Situación Financiera Comparativo

3.2.2 Estado de Resultados Integrales Comparativo

FABRICA DE ENVASES CAHIRO SAC				
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES COMPARATIVO				
AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016				
(En Miles De Soles)				
	ORIGINAL	MODIFICADO	VARIACION	VARIACION
	S/ 2016	S/ 2016	DIFERENCIA	%
Ingresos de Actividades Ordinarias				
Ventas Netas de Bienes	17,301,875	17,301,875	-	0%
costo de ventas	-4,618,613	-4,618,613	-	0%
Ganancia (Pérdida) Bruta	12,683,262	12,683,262	-	0%
Gastos de Ventas y Distribucion	-1,528,205	-1,528,205	-	0%
Gastos de Administracion	-1,787,126	-5,561,464	3,774,338	-211%
Otros Ingresos Operativos	179,956	179,956	-	0%
Otros Gastos Operativos			-	0%
Ganancia (Pérdida) Operativa	9,547,887	5,773,549	3,774,338	40%
Ingresos Financieros	277,140	277,140	-	0%
Gastos Financieros	-390,453	-390,453	-	0%
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	9,434,574	5,660,236	3,774,338	40%
Distribucion legal de la renta	-	-	-	0%
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	9,434,574	5,660,236	3,774,338	40%
Gasto por Impuesto a las Ganacias 28%	-	-	-	0%
Ganancia (Pérdida) Neta de operaciones	9,434,574	5,660,236	3,774,338	40%

Figura 9. Estado de Resultados Integrales Comparativo

3.2.3. Análisis de ratios de liquidez y rentabilidad

(1) Estados Financieros antes de aplicar las recomendaciones

(2) Estados Financieros aplicando la estimación de cobranza dudosa

INDICES DE LIQUIDEZ

LIQUIDEZ CORRIENTE	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Activo Corriente	24,584,322	20,809,984	10.07	8.53
Pasivo Corriente	2,441,045	2,441,045		

PRUEBA ACIDA	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Act. Cte. – Exis – Gast. Anticipo	9,510,863	5,736,524	3.90	2.35
Pasivo Corriente	2,441,045	2,441,045		

LIQUIDEZ ABSOLUTA	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Disponible en caja y Bancos	949,869	949,869	0.39	0.39
Pasivo Corriente	2,441,045	2,441,045		

CAPITAL DE TRABAJO	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Activo Cte. -	24,584,322	20,809,984	22,143,277	18,368,939
Pasivo Cte.	2,441,045	2,441,045		

INDICES DE RENTABILIDAD

MARGEN DE GANANCIA BRUTA	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Ganancia Bruta	12,853,982	12,683,262	40 %	45 %
Activo Total	31,778,502	28,004,164		

MARGEN DE GANANCIA NETA	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Ganancia Neta	9,434,574	5,660,236	54 %	33 %
Venta Neta	17,472,595	17,301,875		

RENTABILIDAD PATRIMONIAL	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Ganancia Neta	9,434,574	5,660,236	32 %	22 %
Patrimonio	29,337,457	25,563,118		

RENTABILIDAD DE LOS ACTIVOS	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Ganancia Neta	9,434,574	5,660,236	30 %	20 %
Total Activo	31,778,502	28,004,164		

RENTABILIDAD SOBRE LOS CAPITALES PROPIOS	2016 (1)	2016(2)	2016 (1)	2016(2)
Ganancia Neta	9,434,574	5,660,236	32 %	22 %
Patrimonio	29,337,457	25,563,118		

Figura 10. Análisis de ratios de liquidez y rentabilidad

Conclusiones

- 1 La empresa cuenta con manuales y procedimientos para el área de créditos, los cuales no establecen límites ni requisitos para el otorgamiento de créditos.
- 2 No existen políticas para el otorgamiento de líneas de crédito a los clientes. No se solicitan garantías ni títulos valores que garanticen o respalden las cuentas por cobrar. La empresa otorga créditos que superen los cientos de miles de soles sin solicitar garantías respectivas, no existe límites para el otorgamiento de crédito.
- 3 No existe un área o personal encargado de dar el seguimiento a las facturas por cobrar.
- 4 La empresa no maneja provisiones para cuentas incobrables y tampoco provisiones de cobranza dudosa por lo cual los estados financieros no son mostrados razonablemente ya que tenemos S/ 3, 774,338 de cuentas que califican como incobrables.

Recomendaciones

- 1 La empresa debe de revisar y reformular los manuales y procedimientos para el otorgamiento de créditos, los cuales deberán establecer requisitos y límites para que se otorgue un crédito.
- 2 Diseñar políticas y procedimientos para el otorgamiento de líneas de crédito a los clientes. Para el establecimiento de dichas políticas se debe tomar en cuenta criterios tales como: a) evaluación financiera del solicitante, b) revisión del historial crediticio, c) establecer parámetros que planteen ciertos requisitos según el tamaño del crédito solicitado, d) solicitar garantías mobiliarias que respalden las cuentas por cobrar tales como letras de cambio, cartas fianzas, pagares y otros que sean de rápida ejecución.
- 3 Implementar el área de Créditos y cobranzas, segregar funciones específicamente en las actividades de facturación y cobranza. El personal de esta área debe encargarse de dar seguimiento a los clientes y agotar todas las medidas necesarias para efectuar el cobro.
- 4 El área de créditos y cobranzas deberá emitir reportes periódicos los cuales deberán ser comparados y analizados por el área de contabilidad para que puedan realizar las provisiones de cobranza dudosa respectiva. Implementar métodos para calcular la provisión para cuentas de cobranza dudosa y así poder mostrar las cuentas por cobrar sinceradas en los Estados Financieros.

Referencias

Abdullah, C. (2018). Efficiency of Financial Ratios Analysis for Evaluating Companies' Liquidity. University, Sulaimani, Iraq. *International Journal of Social Sciences & Educational Studies*, Vol.4, No.4 ISSN 2520-0968 (Online), ISSN 2409-1294 (Print).

<https://doi.org/10.23918/ijsses.v4i4p110>

Abuhommous, A. y Mashoka, T. (2017). A dynamic approach to accounts receivable: the case of Jordanian firms, Mutah University, Jordania. Springer International Publishing. Vol 8, pp 2-21

<https://www.econbiz.de/Record/a-dynamic-approach-to-accounts-receivable-the-case-of-jordanian-firms-abuhommous-ala-adden/10011924916>

Abuhommous, A. (2017). The Impact of Offering Trade Credit on Firms' Profitability. Mutah-University. Jordania. *Journal of Corporate Accounting & Finance*. Vol 28

https://www.researchgate.net/publication/319155997_The_Impact_of_Offering_Trade_Credit_on_Firms%27_Profitability

Arroba, J. y Cabrera, T. (2017). Cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, Ecuador. *Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana*, ISSN: 1696-8352

<http://www.eumed.net/cursecon/ecolat/ec/2017/cuentas-cobrar-liquidez.html>

Boisjolya, R.; Conine, T. y McDonald, M. (2020). Working capital management: Financial and valuation impacts. State University of New York at Fredonia, United States. *Journal of Business Research*, Vol. 108 pp 1-8

<http://www.sciencedirect.com/science/journal/01482963>

Cárdenas M, Velasco BM. (2014). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social

del Estado prestadora de servicios de salud. Universidad Francisco de Paula Santander Ocaña, Colombia. Rev Fac Nac. Salud Pública 32 pp 16-25

<http://www.scielo.org.co/pdf/rfnsp/v32n1/v32n1a03.pdf>

Castilla, N. J., Sepúlveda, M. Z., Pabón, J. A. (2017). Cuentas por cobrar e inventarios en la rentabilidad y flujo de caja libre en las empresas de cerámica de Cúcuta. Revista. Universidad Libre Seccional Cúcuta, Facultad de Ciencias Económicas, Colombia. Gestión y Desarrollo Libre, 2(3), (149-172).

https://revistas.unilibre.edu.co/index.php/gestion_libre/article/view/3230/2635

Chávez, M. y Vallejos, C. (2017). Gestión de la información financiera y su relación con la toma de decisiones gerenciales en las organizaciones de la Unión Peruana del Norte. Lima, 2017. Universidad Peruana Unión, Perú. revista muro de la investigación, 2017, vol (2) 95-106 issn 2521-2079.

<https://doi.org/10.17162/rmi.v2i1.770>

Díaz, P. y Martínez, J. (2021). Ciclo de conversión del efectivo y su incidencia en la liquidez de una empresa industrial. Universidad Peruana Unión, Peru. Quipukamayoc, Vol 29, pp 43–53.

<https://doi.org/10.15381/quipu.v29i59.20141>

Elizalde, L. (2019). Los estados financieros y las políticas contables. Escuela Superior Politécnica del Chimborazo. Ecuador. Digital Publisher, ISSN 2588-0705.

<https://doi.org/10.33386/593dp.2019.5-1.159>

Encalada, L. (2016). Provisión de las cuentas por cobrar y su efecto en los estados financieros de la compañía Intvescom S.A. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana. Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil. Guayaquil.

Granados, I., Latorre, L., & Ramirez, E. (1978). Fundamentos, principios e introducción a la contabilidad. Colombia: Ismael Granados.

Gonzales, E., & Sanabria, S. (2018). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, período 2010-2015. Revista de Investigación Universitaria. Universidad Peruana Unión. DOI: <http://www.dx.doi.org/10.17162/riu.v5i2>

Huayta, P. (2018). Administración de los Créditos Comerciales y su contribución en la Liquidez de las Empresas Comerciales en el Cercado de Lima. Universidad San Martín de Porres. Lima.

James, F. (1997). Teoría de la Contabilidad y el Control. Colombia: South Western Publishing.

Flores, M. y Naval, Y. (2017). Gestión de cuentas por cobrar y la rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima, períodos 2010 al 2014. Universidad Peruana Unión, Perú. Revista de Investigación Universitaria, Vol. 6 N° 1.

<https://doi.org/10.17162/riu.v6i1.1039>

Gómez, J. y Nuñez, M. (2017). Productividad de las empresas de la zona extractiva minera-energética y su incidencia en el desempeño financiero en Colombia. Universidad de Cartagena, Colombia. ScienceDirect, Volume 33, Issue 145 October–December 2017, Pages 330-340.

<https://reader.elsevier.com/reader/sd/pii/S0123592317300736?token>

Gonzales, E. Sanabria, S. (2018). Gestión de cuentas por cobrar y sus efectos en la liquidez en la facultad de una universidad particular, Lima, periodo 2010-2015, Universidad Peruana Unión, revistas.upeu.edu.pe. Vol. 5 Núm. 2

<https://doi.org/10.17162/riu.v5i2.975>

Haibo, Y. Yiling, D. (2018) Managerial incentives and accounts receivable management policy, Managerial Finance, Vol. 44 Issue: 7, pp.865-884

https://www.researchgate.net/publication/325856599_Management_incentives_and_accounts_receivable_management_policy

Hasanaj, P. y Kuqi, B. (2019). Analysis of Financial Statements: The Importance of Financial Indicators in Enterprise, University Haxhi Zeka, Bulgaria. Vol. 2, pp 2-10

<https://j.ideasspread.org/index.php/hssr/article/view/305>

Hervas, C. (2020). Incidencia de las cuentas por cobrar en las utilidades de la empresa fersamax s.a. Universidad regional autónoma de los andes, Ecuador. Artículo Científico de Ingeniería en Contabilidad Superior, Auditoría y Finanzas, CPA

<https://dspace.uniandes.edu.ec/handle/123456789/13009>

Huacchillo, L.; Ramos, E. y Pulache, J. (2020). La gestión financiera y su incidencia en la toma de decisiones financieras. Universidad César Vallejo. Piura. Perú. Scielo.org Volumen 12 Número 2 12(2), 356-362.

<http://scielo.sld.cu/pdf/rus/v12n2/2218-3620-rus-12-02-356.pdf>

International Journal of Energy Economics and Policy. (2018). Impact of Accounting Information on Financial Statements to the Stock Price of the Energy Enterprises Listed on Vietnam's Stock Market, Hanoi University of Industry, Vietnam. International Journal of Energy Economics and Policy, Vol 8 , pp. 1-6.

<https://www.econjournals.com/index.php/ijeep/article/view/5964/3564>

Jung, M. y et al. (2018). The Relationship between Unbilled Accounts Receivable and Financial Performance of Construction Contractors. National University of Singapore, Asia. Vol 10, pp 2-14

https://www.researchgate.net/publication/326738393_The_Relationship_between_Unbilled_Accounts_Receivable_and_Financial_Performance_of_Construction_Contractors

Kontuš, E. y Mihanović, D. (2019). Management of liquidity and liquid assets in small

and medium-sized enterprises. bUniversity of Split, Split, Croatia. economic research-ekonomska istra zivanja, 2019, vol. 32, no. 1, 3247–3265

<https://doi.org/10.1080/1331677X.2019.1660198>

Lara, G. y Pérez, L. (2020). Procedimientos de control interno para el ciclo de ventas, cuentas por cobrar y cobros. Universidad de Carabobo, Venezuela. Revista maya Volumen 2 No. ISSN: 2788 – 6549 ISNN-L: 2588 – 6549

<https://revistamaya.org/index.php/maya/article/view/401/1130>

Leontieva, J. et al. (2019). Formation of the credit rating of buyers for the preventive control of accounts receivable. Saint Petersburg State University of Economics. Rusia. E3S Web of Conferences, Vol. 110, 2019

<https://doi.org/10.1051/e3sconf/201911002016>

López, A. y Alvarado, A. (2018). Incidencia de los impuestos prediales en los ingresos municipales del Gobierno Autónomo Descentralizado Municipal del Cantón

Sucúa, en los períodos 2014 y 2015. Universidad Católica de Cuenca, Ecuador. Revista Killkana Sociales. Vol. 2, No. 1, pp. 33-40

https://doi.org/10.26871/killkana_social.v2i1.89

Mahmoud, M. y Nobanee, H. (2020). Sustainability and Accounts Receivable Management: A Mini-Review. Abu Dhabi University, Emiratos Árabes Unidos. Vol 1, pp 2-12

https://papers.ssrn.com/sol3/papers.cfm?abstract_id=3538711

Mantilla, J. Callasaca, B. (2020). Cuentas por cobrar y Liquidez en una empresa de Servicios, Universidad Peruana Unión, Peru. Vol 23, pp 259-263

<https://doi.org/10.17268/sciendo.2020.030>

Ortiz, I., Nolazco, F. y Carhuanchu, I. (2020). Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018. Universidad Privada Norbert Wiener, Perú. Espiritu Emprendedor TES 2020, Vol 4, No. 1 enero a marzo 13- 27

<https://doi.org/10.33970/eetes.v4.n1.2020.189>

Osadchy, E. et al. (2018). Financial Statements of a Company as an Information Base for Decision-Making in a Transforming Economy. Kazan Federal University, Elabuga Russia. European Research Studies Journal, Vol. 21, pp. 339-350

https://www.ersj.eu/dmdocuments/26.OSADCHY_ET_AL_XXI_2_18.pdf

Pacífico, I. (2016). Provisión de cobranza dudosa. Actualidad Empresarial. https://issuu.com/johnsonlopez/docs/03._cobranza_dudosa.

Purwanti, T. (2020). An Analysis of Cash and Receivables Turnover Effect

Towards Company Profitability, Widya Dharma University, Indonesia. Vol 1, pp 1-8

<https://media.neliti.com/media/publications/296460-an-analysis-of-cash-and-receivables-turn-53a0f971.pdf>

Ruiz, P. (2018). Auditoría integral a los procesos administrativos y financieros de pyme. Experiencias en el caso cooperativa de ahorro y crédito “El sol de los Andes. Killkana sociales: Revista de Investigación Científica, pp 9-16. Universidad Católica de Cuenca. Ecuador.

Romero, Y. y Ramírez, J. (2018). Relación de la toma de decisiones financieras con el nivel de conocimiento financiero en las mipymes. Fundación Universitaria Konrad Lorenz. Colombia. Revista Redalyc.org, vol 9 (19), 36-44.

<http://dx.doi.org/10.14349/sumneg/2018.V9.N19.A5>

Rusdiyanto, et al. (2019). Effects of Sales, Receivables Turnover, and Cash Flow on Liquidity. Universitas Gresik Indonesia. Preprints.org. vol 1 2019110175

<https://www.preprints.org/manuscript/201911.0175/v1>

Torres, J., & Avelino, M. (2017). Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía Ltda. Revista Observatorio de la Economía Latinoamericana. Universidad de Guayaquil, Ecuador.

Viloria, A. y Zapata, V. (2018). Manual de normas y procedimientos contables para El área de cuentas por cobrar de la empresa. Universidad de Carabobo, Venezuela. Vol 2 Abril - Junio 2018

<https://www.redalyc.org/journal/6219/621968095004/html/>

Villanueva, V. y et al. (2021). Ratios de liquidez y cuentas por cobrar: análisis comparativo de las empresas del sector lácteo que cotizan en la bolsa de valores de lima, Universidad Nacional de Misiones, Argentina. Revista Científica Visión de Futuro, vol. 25, núm. 2.

<https://doi.org/10.36995/j.visiondefuturo.2021.25.02R.006.es>

Apéndice

Apéndice 1: Facturas pendientes desde el 01 de enero del 2015 al 30 de setiembre del 2016

CLIENTE	2015	2016
ADRIANCANV S.A.C.	4,672.80	18,469.95
AGROINDUSTRIAS JOSYMAR S.A.C.	3,143.19	
AGROINDUSTRIAS TRES GENERACIONES SAC	35,779.81	
ALIMENTOS CIELO S.A.C.	95,050.77	
ALMILUES S.A.C.	6,499.56	37,168.82
AQUA MAMACOCHA S.A.C.	1,932.23	
ARCOR DE PERU S A	17,472.99	
BELMONTE JIMENEZ JORGE	17,012.51	
BODEGA EL SOL S.A.C.		2,642.08
BODEGAS DON LUIS S.A.C.	30,955.17	
CHEMICAL MINING S.A. (CHEMISA)	366,246.05	12,659.02
COLORATI PERU SAC	10,917.06	
COMERCIALIZADORA CHOQUE EIRL	3,156.50	7,670.00
COMERCIALIZADORA NOVAVERDE S.A.	24,398.61	
COMPAÑIA NACIONAL DE CHOCOLATES DE PERU S.A	24,606.96	18,656.15
COMPAÑIA PERUANA DE ADITIVOS S.A.	1,917.50	
CONSORCIO DE PRODUCTOS INDUSTRIALES C&V SAC	46,444.80	
CONTRERAS REPRES.QUIMICAS SRL	56,216.92	3,398.16
CORPORACION CRONS PERU S.A.C.	560,423.30	
CORPORACION DURON S.R.L.	14,000.00	39,780.74
CORPORACION INDUSTRIAL DEL COLOR S.A.C		7,443.44
CORPORACION INDUSTRIAL VEGA S.C.R.LTDA	15,045.00	
CORPORACION MARA S.A	49,691.21	
CORPORACION NORTESA S.A.C.	18,222.40	
CORPORACION PERUANA DE ADITIVOS S.A.	1,513.35	
CORPORACION PERUANA DE PRODUCTOS QUIMICOS S.A.		21,728.52
D & T HEITNER E.I.R.L.		3,975.09
DANPER AREQUIPA S.A.C	7,921.39	
DANPER TRUJILLO SAC	170,793.27	
DESTILERIAS UNIDAS S.A.		128,942.05
DIAGEO PERU S.A.	1,757.14	
EVANAN HUANCAHUARI GUILLERMO		6,136.00
FAB.DE CHOCOLATES LA IBERICA S.A		19,233.66
FABRICA DE PEGAMENTOS Y ADHESIVOS PEBAL S.A.C		16,982.80
FABRICACIONES WAYRA S.A.C	5,000.00	2,478.00
FOX PREMIUM S.R.L.	1,946.22	
FUNDACION PERUANA DE CANCER		2,092.26
GELAFRUT S.C.R.LTDA	80,728.56	
GLOBAL SOURCING S.A.C.	64,883.95	
GRACON PERU S.A.C.	3,500.06	
GRATRY (PERU)S.A.	42,046.33	
GREEN PERU S.A	229,998.84	
GRUPO 5 BM S.A.C	15,058.66	
GRUPO INDUSTRIAL ANDINA S.A.C.	5,074.00	3,125.70
HAC COMERCIO Y MANUFACTURA S.A.	27,741.80	
HERSIL LABORATORIOS INDUSTRIALES FARMACEUTICOS S.A.	76,003.80	
HORTUS S A	14,198.70	
IMPORTACION & DISTRIBUCION TOYAMA SRLTDA	26,762.40	
INDUSTRIA AMC S.A.C.	13,620.00	
INDUSTRIA PERU PAN SA	19,678.86	
INDUSTRIA QUIMICA NICOLORS S.A.C.	211,609.32	
INDUSTRIAS ALCON PERU S.A.C		24,120.00
INDUSTRIAS ATLANTA PERU S.A.C	23,921.88	

CLIENTE	2015	2016
INDUSTRIAS GOLDFISH S.A.C.	12,497.38	
INDUSTRIAS HERBIO S.A.C.	2,131.08	
INDUSTRIAS LA MILLA S.A.C.		8,231.92
INDUSTRIAS MONTANA S.A.C.	73,328.97	
INDUSTRIAS PEGATON S.A.C.		46,909.28
INDUSTRIAS SUAREZ S.A.	66,434.00	
INSPECTION & QUALITY TOTAL SERVICES S.A.C.	70,619.17	
INTERNATIONAL RUM & SPIRIT DISTRIBUTORS INC.		274,256.72
INVERSIONES PERU VID S.A.C.	8,756.96	
J & S FERRETERIA INDUSTRIAL S.A.C.	134,076.32	
KANDY GROUP S.A.C.	21,806.40	
KLE IMPORT S.A.C.	10,232.72	
LANTO E.I.R.L.	56,569.20	
LIGA PERUANA DE LUCHA CONTRA EL CANCER		6,777.27
MANUFACTURAS METALICAS BALPER S.A.C.	19,116.00	
MARIA PIA PRODUCCIONES SAC	11,298.13	
MOLITALIA S.A	144,690.28	466,761.06
MONOPOL LTDA		661,660.58
OLEAGINOSA LIMA S.A.C.		5,451.60
P & D ANDINA ALIMENTOS S.A	96,785.72	
P & M INDUSTRIAL LAFITTE S.A.C.	16,834.12	
PACKAGING PRODUCTS DEL PERU S.A	6,964.60	
PANIFICADORA BIMBO DEL PERU S.A.		54,143.93
PATRICIA HANNDY ENCINAS NINA		6,545.63
PERUPAINT SAC	95,909.96	
PERUVIAN COLOR S.R.L.	15,087.48	
PINTER PERU S.A.C.	92,925.53	
PINTURAS ARTE PAINT S.A.C.	33,043.96	
PINTURAS COLORAMA SCRLTDA.	35,552.37	
PINTURAS DURON S.R.L	11,000.00	32,627.81
PINTURAS EL NOGAL S.R.L.	42,860.66	4,611.51
PINTURAS ELIPSA S.R.L.	2,832.00	
PINTURAS FELSA SAC	191,151.69	
PRO NUTRITION PERU S.A.C.	63,210.24	6,858.75
QUIMICA INDUSTRIAL REYES S.A.C	85,505.81	
QUIMICA INDUSTRIAL SALKANTAY S.A.C.	10,158.07	
QUIMICA INDUSTRIAL ZEUS S.A.	71,729.11	1,948.98
QUIMICA MARTELL S.A.C.	118,433.99	
QUIMICA TORRES S.A.C.	9,411.02	
QUIMICOS Y ADHESIVOS AVENTRE S.A.C.		17,151.92
RESINAS SINTETICAS Y DERIVADOS S.A	8,094.02	24,270.52
SAN ROQUE S.A.	11,272.49	
SHERWIN-WILLIAMS PERU S.R.L		61,950.00
SOCIEDAD AGRICOLA	38,985.80	
SOCIEDAD AGRICOLA VIRU S.A.	726,794.02	
SOCIEDAD DE INDUSTRIAS OLEAGINOSAS S.A.C.	30,349.60	
SOLVENTES PACIFICO E.I.R.L.	36,832.52	
SOLVENTES QUIMICOS WILLMAX SOCIEDAD ANONIMA CERRADA		4,689.32
SOLVENTES Y PINTURAS DEL PERU S.A.C.	189,776.43	
SOPRIN S.A.C.	27,140.00	
TDP CORP S.A.	17,185.76	
VALLELINDO INVERSIONES S.A.C.	3,275.20	
VIÑA TACAMA S.A.	75,751.54	
Z ADITIVOS S A	32,252.36	27,071.09
TOTALES	5,276,226.55	2,088,620.33

Apéndice 2: Estados Financieros al 30-09-2016

FABRICA DE ENVASES CAHIRO SAC ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE SETIEMBRE 2016 (En Miles de Soles)			
<u>ACTIVO</u>	2016	<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>	2016
	S/		S/
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFFECTIVO	949,869	TRIBUTOS ,CONTRA.Y APORT. POR PAGAR	
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES (NETO)	7,364,847	REMUNERACION POR PAGAR	484,905
CUENTAS POR COBRAR AL PERSONAL,ACC,DIREC.	14,602	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	364,021
CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS	30,923	OBLIGACIONES FINANCIERAS	1,562,998
SERVICIOS Y OTROS CONTRATOS	15,640	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	9,921
INVENTARIOS	15,057,820	PASIVO DIFERIDO	
ACTIVO DIFERIDO	80,581	CUENTAS POR PAGAR ACCIONISTA	19,201
OTROS ACTIVOS	91,071		
CREDITO FISCAL	978,970		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	24,584,322	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,441,045
		TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	
		TOTAL PASIVO	2,441,045
ACTIVO NO CORRIENTE		PATRIMONIO	
PROPIEDADES PLANTA Y EQUIPO	7,194,180	CAPITAL EMITIDO	11,551,268
		OTRAS RESERVAS DE CAPITAL	2,780,396
		RESULTADOS ACUMULADOS	14,140,147
		OTRAS RESERVAS DE PATRIMONIO	865,645
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	7,194,180	TOTAL PATRIMONIO	29,337,457
TOTAL ACTIVOS	31,778,502	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	31,778,502

Apéndice 3: Estados de Resultados Integrales 30-09-2016

FABRICA DE ENVASES CAHIRO SAC ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES AL 30 DE SETIEMBRE DEL 2016 (En Miles De Soles)	
	S/ 2016
Ingresos de Actividades Ordinarias	
Ventas Netas de Bienes	17,301,875
costo de ventas	-4,618,613
Ganancia (Perdida) Bruta	12,683,262
Gastos de Ventas y Distribucion	-1,528,205
Gastos de Administracion	-1,787,126
Otros Ingresos Operativos	179,956
Otros Gastos Operativos	
Ganancia (Perdida) Operativa	9,547,887
Ingresos Financieros	277,140
Gastos Financieros	-390,453
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	9,434,574
Distribucion legal de la renta	-
Resultado antes de Impuesto a las Ganancias	9,434,574
Gasto por Impuesto a las Ganacias 28%	-
Ganancia (Perdida) Neta de operaciones	9,434,574