

UNIVERSIDAD PERUANA DE LAS AMÉRICAS

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES
ESCUELA PROFESIONAL DE CONTABILIDAD Y FINANZAS**



TRABAJO DE SUFICIENCIA PROFESIONAL

**LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL
CRÉDITO FINANCIERO DE LA EMPRESA VOLTICENTRO SAC
PARA OPTAR EL TÍTULO DE CONTADOR PÚBLICO**

INTEGRANTES:

GONZALES LOAYZA, Mary Carmen
MUNAYCO PAREDES, Jean Carlo
SALAZAR HUILLCA, Yoel Jesús

ASESOR:

FLORES SORIA, Jaime

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

LIMA-PERU

ENERO 2020

**“LA CONTABILIDAD FINANCIERA Y SU INCIDENCIA EN EL
CRÉDITO FINANCIERO DE LA EMPRESA VOLTICENTRO
SAC”**

Presentado para 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

Secretario

Vocal

FECHA: 04/06/2016

Dedicatoria

Al culminar otra etapa de nuestras vidas, expresamos
nuestra eterna gratitud:

A Dios, por darnos vida y sabiduría.

Nuestras familias, por ser base fundamental.

Nuestros Padres, por velar de nuestro bienestar y
educación.

Nuestros profesores, por entregarnos sus conocimientos.

Agradecimiento

A nuestra Universidad Peruana de Las Américas por la educación de calidad impartida al alumnado mediante de sus profesores que exigen la mejora en nuestros conocimientos con disciplina y responsabilidad.

Los Autores

Resumen

El presente trabajo de investigación desarrolla la implementación y la forma en que una adecuada Contabilidad Financiera puede beneficiar a mejorar el Crédito financiero en la empresa VOLTICENTRO S.A.C., la cual se encuentra en el rubro de comercialización de baterías para vehículos motorizados.

Gracias a la información de los estados Financieros brindados por la empresa en estudio, nos permite establecer relación con la realidad de la empresa a fin de tener mejor conocimiento de ella.

En general no se puede tomar decisiones sobre liquidez, gestión, solvencia ni rentabilidad, si no conocemos como se encuentra la empresa, a través de la determinación de indicadores de la información que proporciona la contabilidad financiera y el mercado, por ende, nos encontramos en la necesidad de investigar en el tema. Este trabajo de investigación constituye un aporte para la actividad económica, además contribuirá a una posible solución del problema de buscar la mejora en el crédito financiero obtenido, con las herramientas adecuadas para tomar una buena decisión, cumpliendo así con el propósito establecido en el problema general del presente trabajo.

Palabras Claves: Contabilidad Financiera, Crédito financiero, Toma de Decisiones, Ratios Financieros.

Abstract

This research work develops the implementation and the way in which an adequate Financial Accounting can benefit to improve the Financial Credit in the company VOLTICENTRO S.A.C., which is in the commercialization of batteries for motorized vehicles.

Thanks to the information on the financial statements provided by the company under study, it allows us to establish a relationship with the reality of the company in order to have a better knowledge of it.

In general, decisions on liquidity, management, solvency and profitability cannot be made, if we do not know how the company is, through the determination of indicators of the information provided by the financial accounting and the market, therefore, we are in The need to investigate the subject. This research work constitutes a contribution to economic activity, and will also contribute to a possible solution to the problem of seeking improvement in the financial credit obtained, with the appropriate tools to make a good decision, thus fulfilling the purpose established in the general problem. of the present work.

Key Words: Financial Accounting, Financial Credit, Decision Making, Financial Ratios.

Tabla de contenidos

	Pag.
Caratula	i
Dedicatoria	iii
Resumen	v
Abstract	vi
Tabla de contenidos	vii
Introducción	ix
1. Problema de la investigación	1
1.1. Descripción de la realidad problemática	1
1.2. Planteamiento del problema	2
1.2.1. Problema principal	2
1.2.2. Problemas específicos	2
1.3. Casuística	3
2. Marco teórico	15
1.4. Antecedentes	15
2.1.1. Antecedentes internacionales	15
2.1.2. Antecedentes nacionales	16
2.2 Bases teóricas	17
2.2.1 Contabilidad financiera	17
2.2.2. Registros Contables	22
2.2.3. Estados Financieros	23
2.2.4. Análisis de Estados Financieros	24
2.2.5. Crédito Financiero	28
3. Alternativas de solución	30
3.1 Alternativas de solución	30

4. Conclusiones
5. Recomendaciones
6. Referencias

Introducción

La vida de una empresa no solo implica mantener el ritmo en sus actividades según su rubro, de principio hasta su posible fin; va más allá de solo ser constante en sus actividades.

El tener claro que no solo es una empresa, sino que hay miles y miles de empresas de rubros tan similares; permite darnos cuentas, que se debe siempre innovar y actualizarse en todo sentido, para mantenerla bien y con altas posibilidades de seguir creciendo.

El factor más importante, y al que diariamente se enfrenta una empresa es la toma de decisiones desde el primer día de su constitución y/o en la realización de sus actividades, elegir quienes serán sus proveedores hasta como financiarse para seguir creciendo frente a su competencia.

Es por ende, que la contabilidad en una empresa es tan importante ya que permite conocer el estado de cada cuenta contable para hacer buen uso de los recursos económicos; ahora bien, la Contabilidad Financiera al ser una rama de la contabilidad, tiene como fin estudiar y analizar datos resultantes de años anteriores a un ejercicio, permite la buena disposición económica para planificar inversiones, compras y otras operaciones que permitan tomar buenas decisiones para que las empresas sean competitivas, rentables y puedan lograr las metas y objetivos propuestos.

La contabilidad Financiera permite tomar decisiones en una empresa, por ello es tan importante elaborar los EEFF con objetividad e información real, los cuales están conformados por procedimientos que recogen, clasifican, registran y contabilizan todos los actos económicos en una empresa.

En el caso particular de la empresa VOLTICENTRO S.A.C., existe la necesidad de mejorar su contabilidad financiera, ya que presenta errores y carece de un registro adecuado por falta de una contabilidad eficiente. Por tal motivo, se determinó realizar las ratios financieras para conocer la situación en la que encontramos la empresa para luego dar las debidas conclusiones y recomendaciones que correspondan, desde las denominaciones en sus estados financieros hasta establecer el análisis correspondiente con ratios financieros para tomar mejores decisiones.

Por medio de esta investigación hemos ampliado la perspectiva en base al método científico, está estructurado en tres capítulos:

En el Capítulo I, se detallan los problemas que presenta la empresa, el planteamiento del problema y la casuística que ayudaran a comprender el proyecto;

en el Capítulo II, se detallan las bases teóricas y los antecedentes la cual respaldaran nuestra investigación;

en el Capítulo III, se presentan las alternativas y su solución en donde la empresa podría optar para dar solución a sus problemas; y por último se plantean las recomendaciones con sus conclusiones obtenidas en transcurso de realizado el presente trabajo de investigación.

Presentar este trabajo de investigación es de mucha satisfacción., el cual lleva se titula **“La contabilidad financiera y su incidencia en el crédito financiero de la empresa VOLTICENTRO SAC”** como una solución al problema planteado, y a su vez constituya una herramienta de gestión empresarial.

1. Problema de la investigación

1.1. Descripción de la realidad problemática

En nuestro país, la contabilidad se encuentra demasiado tributarizada, en la mayoría de los casos la información contable se destina mayormente para asuntos impositivos, dejando de explotar dicha información para fines en decisiones firmes sobre ingresos, gastos, obligaciones y posibles inversiones.

Es el caso de la empresa en estudio “VOLTICENTRO S.A.C.”, donde no se han utilizado los indicadores financieros al momento de tomar decisiones, sino solamente se basan en la intuición de sus funcionarios.

Se sabe, que la funcionabilidad de la carrera de contabilidad en términos financieros es el registro en forma histórica de los movimientos monetarios de un ente económico, para tomar mejores decisiones debe existir un correcto registro de todas las cifras pasadas. Y con los resultados plasmados en los estados financieros además del análisis e interpretación de los mismos, se da información a terceras personas, administrador de la empresa y a entes estatales del desarrollo de las operaciones. Esta contabilidad principalmente verifica la realización de la información y verificación de datos de personas distintas a los directores de las empresas, Es pertinente aclarar que la contabilidad financiera considera hechos netamente cuantificados monetariamente, no considera contenido de orden cualitativo como lo realizan otras ramas o áreas en la contabilidad.

La empresa VOLTICENTRO S.A.C., en el ejercicio gravable 2015, ha venido tomando

decisiones no bien informadas, por la incorrecta contabilidad financiera dentro de la empresa. Al respecto, no se ha encontrado información acerca de un análisis estructural de sus inversiones y deudas, tampoco de sus ingresos, costos y gastos; asimismo no se ha determinado la existencia de indicadores o ratios de liquidez, gestión u operación, solvencia ni rentabilidad, así como tampoco datos de las diferentes instituciones financieras, Esta falta de información es perjudicial para la toma de decisiones, por cuanto no se puede acceder a un crédito financiero adecuado y conveniente para la empresa, ya que no se sabe cómo se encuentra al interior y tampoco se conoce información actual del mercado.

1.2. Planteamiento del problema

1.2.1. Problema principal

¿De qué manera la contabilidad financiera beneficia el mejoramiento del crédito financiero en la empresa VOLTICENTRO S.A.C.?

1.2.2. Problemas específicos

- ¿De qué manera el análisis estructural podrá facilitar un adecuado análisis para mejorar el crédito financiero en la empresa VOLTICENTRO S.A.C.?

- ¿De qué forma el análisis con ratios podrá facilitar un adecuado análisis para mejorar el crédito financiero en la empresa VOLTICENTRO S.A.C.?

1.3. Casuística

VOLTICENTRO S.A.C. es una pequeña empresa que se dedica a la comercialización de baterías de vehículos motorizados específicamente a la compra y venta de estos. Los valores de la empresa son los siguientes:

- Confianza: Cada integrante delega, aprueba y maneja las decisiones de acuerdo a su cargo.
- Compromiso: Cada integrante nuevo de la empresa, desarrolla el compromiso de cumplir con sus obligaciones y tareas garantizando calidad en cada una de sus actividades.
- Solidaridad: Todas las áreas de la empresa incluyendo el área de gerencia fomenta el apoyo a nivel profesional y personal, brindando niveles altos de remuneración espiritual de fraternidad y cooperación.
- Participación: Se fomenta siempre la participación de cada persona dentro de la empresa, que se sienta la confianza suficiente para plantear y tomar decisiones que favorezcan a la empresa.
- Responsabilidad: De mantener un orden laboral de cada personal correspondiente a cada área de la empresa.
- Amistad: Para la empresa es muy importante fomentar un ambiente agradable entre compañeros.

- Cordialidad: Promover un trato agradable y satisfactorio para los clientes, proveedores y compañeros, la finalidad de generar un ambiente tranquilo para todos.
- Ética: Se busca que el comportamiento dentro de la empresa sea el adecuado, que, a su vez vaya de acuerdo a las costumbres de la empresa y la sociedad.
- Moral: Mantener una buena convivencia de todos los integrantes de la empresa. Sin distinción de áreas y niveles.
- Honestidad: Ni las mayores tentaciones puedan quebrar el comportamiento honesto de los trabajadores al momento de desarrollar sus actividades.
- Disciplina: Todo trabajador debe cumplir con las ordenes encargadas a su labor, siempre manteniendo el valor de la honestidad y confianza para brindar distintos puntos de vista que favorezcan a la empresa.

En el presente trabajo de investigación, citaremos hechos ocurridos durante el periodo 2015, con sus siguientes Estados Financieros:

Cuadro N°1: Estado de situación financiera año 2015

VOLTICENTRO S.A.C Estado de situación financiera Al 15 de julio 2015 (Expresados en Nuevos soles)			
Activo		Pasivos y patrimonio	
Activo corriente		Pasivos corrientes	
Caja y Bancos	1,142,238	Proveedores	196,528
Clientes (neto)	213,790	Tributos por pagar y ctas. Por pagar diversas.	145,000
Inventarios (netas)	120,500	Total de pasivos corrientes	341,528
Total de activo corriente	1,476,528		
Activo no corriente		PASIVOS NO CORRIENTES	
Inmuebles maquinarias y equipo (neto)	527,850	Obligaciones financieras	800,000
Activos Intangibles (netos)	900	Total de pasivos corrientes	800,000
Total de activos no corrientes	528,750		
		Total pasivos	1,141,528
		PATRIMONIO NETO	
		Capital	50,000
		Reserva Legal y estatutarias	15,000
		Resultados Acumulados y del ejercicio	798,750
		TOTAL DE PATRIMONIO NETO	863,750
Total de activos	2,005,278	Total de pasivos y patrimonio neto	2,005,278

Fuente: Información proporcionada por la empresa VOLTICENTRO S.A.C.

Cuadro N°2: Estado de resultados año 2015

VOLTICENTRO S.A.C	
Estados de resultados	
Al 15 de julio del 2015	
(Expresados en soles)	
Ventas netas	1,500,000
Costo de Ventas	- 534,250
Utilidad bruta	965,750
Gastos de Administración	- 167,000
Utilidad operativa	798,750
Gastos financieros	-
Resultados antes del impuesto a la renta	798,750
Participación de los trabajadores	- 63,900
Impuesto A la Renta (28%)	- 223,650
Utilidad neta del ejercicio	511,200

Fuente: Información proporcionada por la empresa VOLTICENTRO S.A.C.

Al realizar el análisis a los Estados Financieros, proporcionados por VOLTICENTRO S.A.C., los estados Financiero del ejercicio 2015, podemos observar los siguientes problemas:

- Se observa que no existe una conciliación Bancaria, la cual está afectando a la cuenta de Caja y Bancos, y por ende no permite tener el 100% de razonabilidad de que este bien manejada las cuentas Corrientes en la empresa.
- La empresa no practica inventarios físicos de mercadería en sus almacenes y eso no permite realizar un costo de ventas real.
- Se obtienen pagares del banco y no llevan el control de estos ya que al no tener la conciliación bancaria tampoco existe la seguridad de saber que cuotas se estarían pagando.

- Además, el estado de Situación Financiera muestra que la reserva legal excede, si nos citamos en la ley general en sociedades, la quinta parte del capital social y esto porque no se está llevando bien el registro contable de las operaciones

Estos problemas nos confirman que no hay una buena contabilidad financiera dentro de abemos la contabilidad financiera está conformada mediante las formas de proceder en la cual se suministran, clasifican, registran y se realiza la respectiva contabilización de las diversas transacciones económicas de nuestra empresa en estudio.

Para una correcta toma de decisiones es muy importante los informes en contabilidad y aplicarlo en todo negocio, es por ello que se le da suma importancia en elaborarlos con objetividad e información real. Además, que gracias a ellos puedan presentarse posibles inversores que puedan colaborar económicamente.

De igual forma, los estados financieros del ejercicio 2015, refleja que no existe un adecuado uso del Reglamento de Información Financiera ni el Manual de preparación de los estados financieros, documentos que son normas oficiales para el Perú que los mismos están formulados en el marco de las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad).

A simple vista el Estado de Situación Financiera del ejercicio 2015 se observan los siguientes errores en sus denominaciones:

- Presentación del rubro Efectivo y equivalentes de efectivo como Caja y bancos.
- Presentación del rubro Cuentas por cobrar comerciales como Clientes.
- Presentación del rubro Existencias, como Inventarios.
- Presentación del rubro Cuentas por pagar comerciales como Proveedores.
- Presentación del rubro Otras cuentas por pagar como Tributos por pagar y Cuentas por pagar diversas.

- Presentación del rubro Reservas como reservas legales y reservas estatutarias.
- Presentación del rubro Resultado del ejercicio sin discriminar los resultados acumulados y resultado del ejercicio propiamente dicho.

De igual forma, se ha determinado los siguientes errores en el Estado de Resultado Integral:

- Presentación de los gastos operativos solamente con un solo rubro como es Gastos de administración, faltando los Gastos de venta que son tanto o más importantes en una empresa comercial.

Adicional a los errores en la contabilidad Financiera, por los inadecuados o ningún uso de la correcta clasificación y registro de sus operaciones, es que se están adicionando importes no correspondientes de acuerdo al tamaño de la empresa.

De acuerdo con el Texto Único Ordenado de la Ley de Promoción de la Competitividad, Formalización y Desarrollo de la Micro y Pequeña Empresa y del Acceso al Empleo Decente, Ley MYPE- Decreto supremo N° 007-2008-TR; la pequeña empresa está constituida por una persona jurídica o una persona natural, y tiene como objeto realizar actividades de transformación, extracción, comercialización, producción de bienes o prestación de servicios. Las pequeñas empresas de acuerdo con la norma pueden tener de Uno (1) hasta Cien (100) empleados y también en ventas anuales hasta la cantidad máximo de 1700 UIT (Unidades Impositivas Tributarias).

- Se ha determinado las participaciones de los trabajadores cuando legalmente no corresponde por tener solo 5 trabajadores en planilla. Dicha participación de acuerdo al Decreto Legislativo N° 769, solo corresponde cuando se tiene más de 20 trabajadores y con una tasa del 8% para una empresa comercial.

La reserva legal, según lo dispone del Artículo N° 229 de la Ley General de Sociedades:

Art. 229.- Reserva legal: Un mínimo del diez por ciento de la utilidad distribuible de cada ejercicio, deducido el impuesto a la renta, debe ser destinado a una reserva legal, hasta que ella alcance un monto igual a la quinta parte del capital. El exceso sobre este límite no tiene la condición de reserva legal. Las pérdidas correspondientes a un ejercicio se compensan con las utilidades o reservas de libre disposición. En ausencia de éstas se compensan con la reserva legal. En este último caso, la reserva legal debe ser repuesta. La sociedad puede capitalizar la reserva legal, quedando obligada a reponerla. La reposición de la reserva legal se hace destinando utilidades de ejercicios posteriores en la forma establecida en este artículo.

- El estado de Situación Financiera muestra que la reserva legal excede, nos dice La Ley General de Sociedades, la quinta porción del capital social y esto porque no se está llevando bien el registro contable de las operaciones

Falta de un adecuado análisis estructural

El análisis estructural permite dar mejor lectura a los estados financieros con más profundidad, claridad, precisión y proyección, el que serviría de gran apoyo a momento de tomar decisiones ya sea internos o externos de la empresa.

Al respecto se ha determinado que la empresa no ha llevado a cabo el análisis estructural del año 2015, lo que no permite tener información precisa sobre la composición de sus activos, pasivos, ingresos y gastos tal como lo establecen las normas contables vigentes.

A falta del análisis estructural que presenta la empresa VOLTICENTRO S.A.C. no se permite ver una correcta composición de las inversiones, las cuales podrían ayudar a tomar decisiones en disminuir, aumentar o mantener los conceptos correspondientes.

En el mismo sentido de las inversiones, La empresa no tiene información de la estructura de las deudas, las mismas que podrían también mejorar decisiones para variar para bien dichas obligaciones. Tampoco cuenta con un correcto cronograma de pagos, que pueda facilitar a la hora de cumplir con sus obligaciones como corresponde, y no caer en deudas o morosidad que en su tiempo pueda perjudicar económicamente a la empresa u otros problemas que puedan presentarse

Falta de determinación e interpretación de ratios

La empresa tampoco ha determinado los indicadores financieros o ratios financieros más importantes para tener información más clara y precisa que ayude a tomar decisiones acertadas con información confiable.

Por tanto, no se tiene información acerca de la solvencia, rentabilidad y liquidez, indicadores que son de mucha importancia al momento de tomar decisiones económicas como para la obtención de algún crédito financiero. Si no tenemos al análisis de ratios, menos tenemos la información comparativa con el mercado que es fundamental a la hora de medir la competitividad de la empresa.

Al observar los diversos problemas ya expuestos, se inicia realizando el análisis de las ratios financieras con los estados financieros del año 2015:

Ratios de liquidez***Liquidez corriente***

Activo corriente	1,476,528	4.32
Pasivo corriente	341,528	

Prueba acida

Act.cte - inventario - antic	1,356,028	3.97
Pasivo corriente	341,528	

Prueba defensiva

Efectivo y Equiv. De Efect	1,142,238	3.34
Pasivo corriente	341,528	

Capital de trabajo

Activo corriente - pasivo corriente	1,135,000
-------------------------------------	-----------

Ratios de solvencia

-

Apalancamiento financiero

Pasivos totales	1,141,528	0.57
Activos totales	2,005,278	

- Liquidez corriente: Como podemos ver, la empresa cuenta con el suficiente efectivo para cubrir gran parte de sus obligaciones con proveedores y terceros, se determina que el resultado obtenido de la liquidez corriente con resultado de 4.32, el cual es mayor al promedio 2.00, nos dice que efectivamente la empresa no está haciendo buen uso del efectivo por falta de una conciliación bancaria corre el riesgo de tener activos ociosos.

- Prueba Acida: al desarrollar el ratio financiero, observamos que tiene la misma implicancia del ratio anterior con un resultado de 3.97, efectivamente existe activos ociosos que no están ayudando a cubrir las obligaciones con proveedores y terceros.
- Prueba defensiva: Esta ratio de liquidez nos muestra un índice más preciso de la liquidez, ya que solo se considera el efectivo y equivalente de efectivo para pagar las deudas. El resultado de 3.34 es un índice superior al 0.5 el cual es un índice ideal dentro de una empresa, en el Caso de VOLTICENTRO S.A.C. se observa que efectivamente la empresa cuenta con buena liquidez, pero no se está haciendo un uso adecuado para solventar sus deudas.
- Capital de trabajo: El resultado de esta ratio es el capital que utiliza la empresa para su funcionamiento diario. Es la diferencia del activo y el pasivo corriente, LA empresa si cuenta con Buen Capital de trabajo 1 135 000.
- Apalancamiento financiero: Valora de manera proporcional la deuda que sostiene una compañía frente a sus propios recursos. Como resultado tenemos 0.57.

Lineas abajo, mostramos nuevamente los Estados financieros de la compañía VOLTICENTRO S.A.C. con fecha 15/07/2015 y por otro lado se muestran un nuevo estado Financiero, resolviendo los puntos anteriores

Cuadro N°3: Estado de situación financiera año 2015 corregido

VOLTICENTRO S.A.C				
Estado de situación financiera				
Al 15 de julio 2015				
(Expresados en soles)				
Activo		<u>Corregido</u>	Pasivos y patrimonio	<u>Corregido</u>
Activo corriente			Pasivos corrientes	
Caja y Bancos	1,142,238	342,238	Proveedores	196,528
Clientes (neto)	213,790	213,790	Tributos por pagar y ctas. Por pagar diversas.	145,000
Inventarios (netas)	120,500	200,000	Total de pasivos corrientes	341,528
Total de activo corriente	1,476,528	756,028		541,928
Activo no corriente			PASIVOS NO CORRIENTES	
Inmuebles maquinarias y equipo (neto)	527,850	527,850	Obligaciones financieras	800,000
Activos Intangibles (netos)	900	900	Total de pasivos corrientes	800,000
Total de activos no corrientes	528,750	528,750		200,000
			Total pasivos	1,141,528
			PATRIMONIO NETO	
			Capital	50,000
			Reserva Legal y estatutarias	15,000
			Resultados Acumulados y del ejercicio	798,750
			TOTAL DE PATRIMONIO NETO	863,750
				542,850
Total de activos	2,005,278	1,284,778	Total de pasivos y patrimonio neto	2,005,278
				1,284,778

Fuente: Elaboración propia.

Cuadro N°4: Estado de resultados año 2015 - corregido

VOLTICENTRO S.A.C Estados de resultados Al 15 de julio del 2015 (Expresados en soles)		
		<u>Corregido</u>
Ventas netas	1,500,000	1,500,000
Costo de Ventas	- 534,250	- 850,150
Utilidad bruta	965,750	649,850
Gastos de Administración	- 167,000	- 167,000
Utilidad operativa	798,750	482,850
Gastos financieros	-	-
Resultados antes del impuesto a la renta	798,750	482,850
Impuesto A la Renta (28%)	- 223,650	- 135,198
Utilidad neta del ejercicio	575,100	347,652

Fuente: Elaboración propia.

2. Marco teórico

1.4. Antecedentes

Para el desarrollo del presente estudio, hemos logrado recopilar dos antecedentes Internacionales y dos antecedentes Nacionales las que nos ayudan en el desarrollo de la investigación.

2.1.1. Antecedentes internacionales

Pérez, J. (2010) su tesis *“Análisis Financiero en la toma de decisiones, de una compañía maquilladora dedicada a la realización de prendas de vestir”* (tesis para pregrado). Universidad San Carlos de Guatemala. Nos dice:

“El indicador de funcionabilidad determinado en el área financiera los cuales logran medir solvencia, liquidez, rotación de cuentas a cobrar, activos fijos e inventarios, rentabilidad y apalancamiento originan buenas formas esenciales para los EEFF, mejorando que las políticas dentro de la empresa se amolden a las necesidades de su actividad financiera y productiva, y le exija a la administración tomar mejores decisiones sobre contingencias externas e internas que perjudiquen las actividades.”

Carreño Acosta, Azucena (2012) en la tesis *“Estados financieros tradicionales, una limitante en las decisiones gerenciales”*. (Tesis para la obtención del Magister en Administración y Negocios). Universidad Nacional de Colombia. En sus conclusiones manifiesta:

“Los estados financieros tradicionales no se pueden tomar como herramienta para la toma de decisiones empresariales ya que estaría afectando en gran parte a la empresa. Para tomar decisiones debe haber informes que permitan a los directivos tener una visión amplia dentro de la

organización que están analizando.”

2.1.2. Antecedentes nacionales

Ricardo Espinoza López (2014) en su tesis *“La contabilidad financiera y la gestión óptima de las empresas”* (Tesis para la obtención de Contador Público), Universidad Nacional Mayor de San Marcos. Lima. *Indica que: es una herramienta favorable, la contabilidad financiera, ya que proporciona información considerable para mejores tomas de decisiones acerca de las obligaciones en un periodo determinado de la empresa, para inversiones a corto, mediano y largo plazo; gestión, solvencia, liquidez, y rentabilidad de la compañía. Se destacan las normas, procedimientos y procesos que utiliza financieramente la contabilidad para examinar, reconocer y exponer la información tanto económica financiera y patrimonial de los entes económicos. El resultado obtenido fueron los siguientes: 93% de las personas encargadas de contabilidad entrevistado asegura que financieramente la contabilidad es un mecanismo que hace más fácil la gestión óptima de las empresas; el 82% admite que este tipo de contabilidades financieramente hablando cumpla con los objetivos de la organización empresarial; y, el 80% reconoce que la contabilidad financiera las decisiones expuestas.*

Santos Rosales Gordillo (2014) en su tesis *“Contabilidad financiera y gestión empresarial”* (tesis para la obtención del título a contador público) Universidad de San Martín de Porres. Lima. Señala que:

La contabilidad financiera es primordial para las diferentes formas de decidir sobre misiones objetivos y metas de la compañía; no podría dejar de lado a tan importante banco de datos. No se podría decidir a ciegas, las mejor forma de decidir es estando informados y así lograr mejores

objetivos. El autor brinda distintas formas de financiamiento, para una mejor inversión que permita a las empresas mejorar competitivamente. Algunos resultados tenemos: El 77% de ejecutivos que logran aceptar que las decisiones empresariales tienen incidencia en el transcurso de desarrollo de las compañías; el 78% tolera afirmar que toda decisión facilitan la eficiencia y efectividad en un ente económico y, un 98% afirma que la toma de una decisión empresarial tienen relación con diversas fuentes de inversiones, tasa de rentabilidades, financiamiento, costo promedio ponderado de capital y entre otras variables.

2.2 Bases teóricas

Definido el planteamiento del problema a investigar además de la casuística, es necesario mencionar las definiciones, conceptos y teorías que se recopiló de diversos autores, los cuales nos ayudan a sustentar el estudio en cuestión.

2.2.1 Contabilidad financiera

2.2.1.1 Concepto

De acuerdo al autor Romero, Álvaro (2010). La Contabilidad Financiera es una forma por medio del cual todos los usuarios permite que se pueda medir, seguir y evaluar el retroceso o progreso de toda situación financiera de diferentes empresas, estudiando los datos financieros y económicos cuantitativamente hablando, trasladándolos en informes técnicos. Mejor dicho, la contabilidad financiera es una rama de la contabilidad que colabora en el reconocimiento de las situaciones actuales de muchas compañías mediante los EEFF; esta documentación nos da a conocer las

operaciones hechas por un ente en un tiempo determinado teniendo como objetivo a los involucrados de un organigrama de una entidad vean como financieramente se encuentra la empresa y así tomar una mejor decisión.

2.2.1.2 Importancia de la Contabilidad Financiera

De igual forma, Romero, Alvarado (2010). Nos menciona la importancia de la Contabilidad Financiera en una empresa:

- Permite saber en cualquier tiempo el desenvolvimiento de la compañía en aspectos económicos y financieros.
- Se puede tener control de los gastos, ingresos y costos.
- La información es contundente para ser asertivo en decisiones importantes para la compañía.
- Anticipadamente se puede hacer una proyección.
- La información es fidedigna para diferentes usuarios que quisieran tenerla.
- Se identifica las diversas maneras de inversión y financiamiento.
- Se saben las obligaciones y derechos frente a terceros.

2.2.1.3 Escuela

Escuela en la práctica contable:

Aplica el periodo del 470 al 1458, desde ese instante se cambia de oficio a profesión, hablando de la utilización de varios libros relacionados a reglamentos, creando un sentido nuevo, para mejorar

la contabilidad y su práctica, el proceso en la historia lleva a que se involucre con la partida doble. Se observa también el nacimiento de varias escuelas que logran investigar y aportan al mejoramiento de la contabilidad, que permita enseñar a obtener un reporte útil, aun así no se consideró una teoría contable que brinde información de su avance. La rama de la contabilidad permite saber, desde un momento cualquiera, que dirección debe tomar la empresa, informar de manera fehaciente y precisa de la situación actual económica, de tal forma que sea un buen y confiable medio de dirección y la principal herramienta administrativa de control financiero y énfasis en la planeación. En 1458 al inventarse las máquinas de impresiones tuvo influencia respecto a materia contable, iniciando con los conceptos y procedimientos de algunos autores, los cuales empiezan con un concepto en materia de teoría. Terminando el siglo XIX e inicios del XX en el que se dio a la luz las asociaciones en materia contable en la cual se busca ordenar la contabilidad bajo una reglamentación estándar. Al surgir contables investigadores buscando diferentes formas de teorías, no aparecen resultados únicos, si no que se logra obtener que existen diferentes puntos a considerar en la cual tenemos:

Teoría de la personificación en contabilidad: Considerar que la cuenta es una persona irreal que entrega y recibe. Fue creada ya que todas las personas no podían mostrar responsabilidad con los valores existentes en una empresa. Como se lee esta teoría tan solo se ocupaba la cuenta contable y tratar de explicarla, pero aún faltaba explicar acerca de su entorno económico. Como principal aporte fue que gracias a la teoría se crea el Plan de cuentas para las empresas, de esta forma se necesitaba perfeccionar la partida doble y se inició a incluir un sistema de contabilidad integral.

Teoría jurídica de la contabilidad: Se da mayor énfasis a la compañía como sujeto de

derecho y la forma de estudiar se hace primordial a las incidencias jurídicas que de la realización en la práctica contable se podría derivar. Gracias a tal teoría se da origen a la normalización internacional y colabora a aceptar y legislar las obligaciones jurídicas que la empresa mantiene con los dueños, con la sociedad y el estado.

Teoría económica de la contabilidad: El momento económico y los cambios que produzca la práctica contable fueron considerados por los representantes de la presente teoría. Esta teoría marcha sobre el pensamiento de valor debido a la teoría Marxista, el cual se convierte en una manera de medir la económica y su realidad de las entidades.

Teoría de la contabilidad pura: Lo experimental de la investigación tiene en cuenta los datos de donde las cuentas del balance inician, además de descubrir el sistema que permita recabar información acerca del patrimonio de los usuarios en las compañías fue el principal objetivo.

Teoría administrativa contable: La teoría en la que se considera a la contabilidad como la base del instrumento financiero y administrativo. Reconocimiento lo predictivo que puede lograr la contabilidad y lo importante para el crecimiento de una compañía.

Escuela de la ganancia líquida contable:

Para valorar los recursos económicos de una empresa se busca de un sistema contable usando los métodos de: Precio de venta, costo de reposición y Valor actual.

Escuela de la información contable para la toma de decisiones:

Se considera a la contabilidad como una práctica contable. Siendo principal uso para el estudio de

la información que cualquier usuario requiera, siempre que esta información sea de pertinencia, verificabilidad, comprensibilidad, neutralidad, comparabilidad, veracidad. Esta información debe ser útil para las tomas de decisiones futuras

Escuela ética contable:

Las personas que emitan información referente a la presentación de estados financieros, esta escuela prima en la moral del ejercicio de la profesión y claridad, demostrando imparcialidad en la documentación que se brinde.

Escuela sociológica de la contabilidad:

Las relaciones sociales de la información contable es la importancia que le da esta escuela, tratando de investigar la forma de impactar de entes económicos en el medio social y más aún económico teniendo niveles nacionales e internacionales.

Escuela deductiva e inductiva contable:

Se enfocaba en la creación de teorías contables a través de dos procedimientos:

- a) proceso deductivo: Formulación de objetivos (Realización de EEFF), Realización de la Integración Contable (Del medio social); La Metodología y realizando su respectiva definición. Para el planteamiento de ideas se define un marco de referencia; términos muy exactos; Pronunciación de principios en general para aplicar a la realización operativa;
- b) proceso inductivo: En el sistema contable se procesa los rasgos comunes.

2.2.2. Registros Contables

Según Chapi Choque, Pedro (2014) en su libro “Plan contable General empresarial” nos menciona: La contabilidad financiera hace referencia al financiamiento e inversión de las entidades a través de la partida doble. La cual, menciona que cada procedimiento que realice la empresa deba estar reflejada como mínimo dos cuentas contables, la debitada y otra (s) de crédito. Los importes totales en el débito y crédito deberán ser iguales para mantener el balance en el registro contable. Los registros contables serán efectuados de acuerdo a lo señalado en el Marco Conceptual para la Presentación y Preparación de los EEFF (Estado Financieros) de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), aun cuando no exista ningún comprobante que pueda sustentar el registro contable, este debe realizarse para todos y cada uno de los hechos que ocurran en la empresa. La mayoría de los registros contables están sustentados por comprobantes o documentación generada internamente en la empresa o brindada por terceros.

Todos los hechos o procedimientos dentro de una empresa son anotados en los libros y registros contables, de acuerdo a ley y según formas y estipulaciones brindadas para cada tipo de libro y/o registro contable. Cabe mencionar que todos estos documentos, libros, registros contables y demás documentos referidos a los registros contables de la la empresa deben ser conservados en un tiempo prudente que permita realizar un control y seguimiento de cada operación, sin alterar otras prescripciones dispuestas por ley.

Las normas de contabilidad vigentes afectan, de cierta forma, a las cuentas contables ya que las modificaciones y cambios de las normas contables se encuentran siempre en una constante revisión según el desarrollo de las nuevas formas y tipos de negocio. o sobre aspectos hasta ahora no

discutidos, lo que dará lugar previsiblemente a otras modificaciones a las NIIF, o a la incorporación de nuevas NIIF.

Por ende, el estar pendiente a los cambios y modificaciones del PCGE será lo más adecuado y correcto para tener correctos registros contables. La Dirección Nacional de Contabilidad Pública, utilizando su facultad, brindará información de diferentes formas de proceder que crea útil para actualizar progresivamente del PCGE, por normativas adicionales y emitir opiniones sobre regulaciones, consultando al Consejo Normativo de Contabilidad. En este actuar de hecho se estipula la examinación frecuente con organismos en el mundo de la contabilidad profesional.

2.2.3. Estados Financieros

Al respecto, Flores Soria Jaime (2012) nos menciona: Las organizaciones de contabilidad internacionales siempre desarrollan un contenido de normatividad básica y principios de contabilidad, siempre teniendo en cuenta lo fundamental que significa los EEFF (Estado Financiero) es dar resultados y obtener información financiera que permita tomar decisiones económicas proviniendo de diferentes usuarios, especialmente cuando haya interés entre los distintos usuarios que, en ocasiones, resultan contrarios, por lo cual es necesario dar tratamiento equitativo a tales intereses. Líneas abajo, veremos algunas formas de opinar de varios organismos sobre la materia en el ámbito internacional:

La Comisión de Normas Internacionales de Contabilidades (IASB): "La terminología estado financiero implica el estado de situación financiera, estado de resultado, la notas a los EEFF, otros estados y material explicativo, que se identifiquen como parte importante los EEFF (Estados Financieros). Las NIC se utilizan en los EEFF (Estados Financieros) de cualquier compañía

industrial, comercial o en cualquier tipos de negocios. El departamento de Gerencia puede realizar su pedido de aquellos estados financieros para su propia utilización en diferentes formas que se acoplen para bien para su utilización en la administración interna. Cuando los EEEF se presenten para todos los usuarios accionistas, empleados, proveedores, clientes y para quien este interesado en dicha información, deben ir de la mano con las NIC (Normas Internacionales de Contabilidad).

2.2.3.1. Clasificación de los Estados financieros

Los Estados financieros, según la NIC 1 “presentación de estados Financieros” está conformado por:

- a) El Estado de Situación financiera
- b) El Estado de resultados y otro, Resultado Integral del periodo
- c) El Estado de Cambios en el patrimonio
- d) El Estado de flujos de efectivo
- e) Las Notas y/o Anexos que describan las políticas contables utilizadas en la entidad.

2.2.4. Análisis de Estados Financieros

Al respecto, Romero Luperdi, José Ángel (2015),” Contabilidad Financiera y Estados Financieros” explica:

Para analizar se tiene que descomponer cada uno lo que integra cada partida y después se procede a revisar los efectos que ha sido implicado. Los análisis de los EEEF es un procedimiento en la cual está direccionado a resolver temas financieros tanto en el presente y en el pasado; de igual

forma el resultado que se obtiene de las transacciones que se realiza en una compañía, con el objeto de impartir normas internas ,estimaciones exactas y predecir posibles inconsistencias futuras.

Al analizar estados financieros se basa en dos enunciados importantes de conocimientos: Un Conocimiento más íntimo de un modelo contable y Dominio de herramientas económicas utilizadas en finanzas que nos faciliten el poder saber con exactitud analizar las diversas formas de movimientos financieros y operativos. Cuantitativamente los información más importante usado por personas avocadas al análisis son las estadísticas financieras, que se tienen de los diversos sistemas contables que existen en una compañía, y mejoran en la toma de decisiones. Son muy mesurables y su objeto radica en que facilitar a que la información sea la correcta.

Al interpretarse toda la información económica que componen cada una de las partidas de los estados financieros se podría decir que tal contenido expresa la forma de poder ser utilizada a conveniencia, y así dar a saber la verdadera situación económica y financiera de un ente económico, además en muy útil para una correcta toma de decisiones. Para comprenderlo mejor podemos definir que la contabilidad es el medio viable que sirve para clasificar; registrar y resumir los hechos ocurridos de las operaciones comerciales. Se tiene como límite de tal información contable los siguientes hechos: variaciones en la moneda funcional, riesgos dentro de la contabilidad interna, personal utilizando un criterio erróneo, estimaciones no propias de su naturaleza, adquisición sin sustento real, en los acontecimientos monetarios cuando se presentan por debajo de su valor. Todo aquello mencionado anteriormente influye dentro de todas las organizaciones y se ven afectados en su rendimiento económico.

El analizar las partidas que componen cada segmento de los EEEFF se puede realizar de una manera correcta las decisiones de los posibles inversionistas o los usuarios que tengan en mente una posible proyección en la empresa como por ejemplo, proveedores ofreciendo créditos, entidades

bancarias ofreciendo líneas de créditos, etc. Relativamente es importante ya que las decisiones parten sobre ese tipo de estrategias, depende del momento y las circunstancias de la fluctuación socio-económicas.

En el análisis financiero existen dos tipos que es el externo y el interno y las formas de comparación es el análisis de serie de tiempo y de corte transversal.

Las diferentes formas en la evaluación financiera de la empresa se compone de la siguiente manera: la solvencia; el endeudamiento; la rentabilidad; la liquidez inmediata, la rotación. Es objetivo de la información netamente contable brindar una información útil para todo aquel que quiera invertir, también de quienes quieran conceder créditos, evaluar y estudiar los movimientos en la tesorería; también dar acceso a los usuarios toda información para evaluar y comparar las capacidades en generar buenos beneficios para una compañía. El 84% de encuestados acepta que contabilidad financiera es base para formular los EEFF en forma razonable, es decir en el marco de las NIIF.

2.2.4.1. Métodos de Interpretación de los EEFF

Según Ribbeck Charles (2014) en su tesis, indica que existen 3 métodos de interpretación para los EEFF, los siguientes:

Método estático o vertical: Este método trata del uso de los EEFF (Estados Financieros) de un período, para saber los resultados o situación; permite estudiar eficientemente la compañía respecto a un mismo periodo de tiempo.

Método horizontal: Este tipo de método realiza la comparación de los dos últimos períodos, reflejando todo cambio sea positivo o negativos, se corrige las consecuencias negativas. También se puede comparar partidas presupuestales, proyecciones, etc.

Método histórico: En el método histórico las tendencias se analizan, porcentualmente, se reflejan las razones e índices financieros, se grafica en ocasiones para una mejor ilustración.

2.2.4.2. Ratios Financieros

De igual forma, Ribbeck Charles (2014) en su tesis; escribe sobre razones financieras: tal razones son fuentes de indicadores utilizado para cuantificar o medir la realidad financiera y económica de una entidad económica o unidad a examinar, además de la capacidad que asume las diferentes obligaciones para desarrollar su objeto social. Por ende, se permite realizar comparaciones entre distintos periodos contables o económicos de una empresa con el fin de conocer cuál fue su comportamiento atreves del tiempo de tal forma que se puedan realizar proyecciones a corto, mediano y largo plazo, con tan solo realizar evaluaciones a los diversos resultados del pasado se pueden tomar mejores decisiones. Podemos decir que las ratios financiero se dividen en 4:

- **Razones de liquidez:** mide la disponibilidad con la una compañía o empresa puede realizar el pago sus obligaciones.

- **Razones de endeudamiento:** Refleja el importe del dinero de otras personas que utiliza

una compañía para la generación de para utilidades.

- **Razones de rentabilidad:** Este tipo de ratio concede verificar las utilidades de una compañía comparándolo a un nivel de ventas determinadas, se refleja ganancias de un periodo.
- **Razones cobertura:** Evalúa el nivel de capacidad de compañía para cubrir los cargos producidos por las deudas contraídas a lo largo de los movimientos económicos de la compañía.

2.2.5. Crédito Financiero

El crédito financiero tiene la finalidad de otorgar una cantidad de dinero a quien solicite de ello, el cual se entrega por un tiempo determinado, mencionado desde el inicio, es decir antes de dar el dinero. El crédito financiero es una operación financiera.

La mayoría de créditos financieros que se tienen a través de las empresas especialistas en finanzas y banca ya que pueden obtener si es que lo requiera líneas de crédito o préstamos. Por otro lado, el crédito llevándolo a un ámbito comercial son propuestas de empresas para consolidar un ambiente posible de relaciones económicas en bien de ambos mediante líneas particulares de crédito.

Este tipo de créditos en finanzas esta la existencia de un costo financiero afiliado a la lo que se tiene disponible de dinero que son las famosas tasas de interés y otro tipo de gastos de carácter administrativo.

En los créditos comerciales la compañía comercializadora o contratada se hace responsable del financiamiento obtenido de la operación eligiendo fechas y comprometiéndose para el pago plazos determinados o el pago se puede negociar también en partes (en cuotas).

En los créditos financieros son comunes que la prolongación del crédito se conceda contra garantías o también avales, y en el caso del crédito comercial, por lo general este no es (En algunas situaciones) requerido.

Cabe resaltar también que un crédito financiero se obtiene también mediante bancos ya que mayormente es ofrecido por empresas financieras (Bancos, Financieras, etc) y así se podría tener una relación de apalancamiento ante necesidades negativas imprevistas. La cantidad del monto otorgado y la forma crediticia depende de la evaluación de la institución financiera, su flujo de efectivo, el historial crediticio de la empresa, entre otros requisitos.

Cualquier forma de crédito financiero que decida la empresa elegir, se toma en cuenta estudiar la tasa de interés más baja del mercado, además se puede pedir informes, convenios, facilidades y que den información transparente de otras ventajas para la empresa para su futuro beneficio

3. Alternativas de solución

3.1 Alternativas de solución

Compra de la deuda – caja Piura

VOLTICENTRO S.A.C., mantiene un crédito financiero al año 2015 con CAJA PIURA el cual muestra la siguiente información:

Cuadro 5: Datos del crédito financiero con caja Piura

CAJA PIURA - Datos Relevantes	
Préstamo pactado	S/. 200,000.00
Fecha de desembolso	10/07/2015
Número de cuotas	60
Tasa mensual de seguro de desgravamen	
Cuota	
Liquidación préstamo Multired anterior	S/. 0.00
Monto de seguro de cuota protegida	S/. 0.00
Monto Efectivamente Desembolsado	S/. 200,000.00
Tasa de Interés (según banco)	38.50%
Tasa de interés mensual	0.027513369
Cuota	S/.6,846.03

Fuente: Información proporcionada por Caja Piura

Cuadro 6: Cronograma de pagos del crédito financiero otorgado por caja Piura (modalidad capital de trabajo)

N° Cuotas	Fecha de Pago	Amortización (S/.)	Intereses (S/.)	Cuotas (S/.)	Saldo (S/.)
					200,000.00
1	15/08/2015	1,343.36	5,502.67	6,846.03	198,656.64
2	18/09/2015	1,380.32	5,465.71	6,846.03	197,276.33
3	17/10/2015	1,418.29	5,427.74	6,846.03	195,858.03
4	17/11/2015	1,457.32	5,388.71	6,846.03	194,400.72
5	16/12/2015	1,497.41	5,348.62	6,846.03	192,903.31
6	15/01/2016	1,538.61	5,307.42	6,846.03	191,364.70
7	17/02/2016	1,580.94	5,265.09	6,846.03	189,783.75
8	16/03/2016	1,624.44	5,221.59	6,846.03	188,159.31
9	17/04/2016	1,669.13	5,176.90	6,846.03	186,490.18
10	18/05/2016	1,715.06	5,130.97	6,846.03	184,775.12
11	15/06/2016	1,762.24	5,083.79	6,846.03	183,012.88
12	16/07/2016	1,810.73	5,035.30	6,846.03	181,202.15
13	15/08/2016	1,860.55	4,985.48	6,846.03	179,341.60
14	17/09/2016	1,911.74	4,934.29	6,846.03	177,429.86
15	18/10/2016	1,964.34	4,881.69	6,846.03	175,465.53
16	15/11/2016	2,018.38	4,827.65	6,846.03	173,447.15
17	16/12/2016	2,073.91	4,772.12	6,846.03	171,373.23
18	18/01/2017	2,130.98	4,715.05	6,846.03	169,242.26
19	19/02/2017	2,189.61	4,656.42	6,846.03	167,052.65
20	20/03/2017	2,249.85	4,596.18	6,846.03	164,802.80
21	21/04/2017	2,311.75	4,534.28	6,846.03	162,491.05
22	22/05/2017	2,375.35	4,470.68	6,846.03	160,115.70
23	23/06/2017	2,440.71	4,405.32	6,846.03	157,674.99
24	24/07/2017	2,507.86	4,338.17	6,846.03	155,167.13
25	25/08/2017	2,576.86	4,269.17	6,846.03	152,590.27
26	26/09/2017	2,647.76	4,198.27	6,846.03	149,942.51
27	27/10/2017	2,720.61	4,125.42	6,846.03	147,221.91
28	28/11/2017	2,795.46	4,050.57	6,846.03	144,426.45
29	29/12/2017	2,872.37	3,973.66	6,846.03	141,554.08
30	30/01/2018	2,951.40	3,894.63	6,846.03	138,602.68
31	31/02/2018	3,032.60	3,813.43	6,846.03	135,570.07
32	1/03/2018	3,116.04	3,729.99	6,846.03	132,454.03
33	2/04/2018	3,201.77	3,644.26	6,846.03	129,252.26
34	3/05/2018	3,289.86	3,556.17	6,846.03	125,962.39
35	4/06/2018	3,380.38	3,465.65	6,846.03	122,582.01
36	5/07/2018	3,473.39	3,372.64	6,846.03	119,108.63
37	6/08/2018	3,568.95	3,277.08	6,846.03	115,539.68
38	7/09/2018	3,667.14	3,178.89	6,846.03	111,872.53
39	8/09/2018	3,768.04	3,077.99	6,846.03	108,104.49
40	9/10/2018	3,871.71	2,974.32	6,846.03	104,232.78
41	10/11/2018	3,978.23	2,867.80	6,846.03	100,254.55
42	11/12/2018	4,087.69	2,758.34	6,846.03	96,166.86
43	12/01/2019	4,200.16	2,645.87	6,846.03	91,966.70
44	13/02/2019	4,315.72	2,530.31	6,846.03	87,650.99
45	14/03/2019	4,434.46	2,411.57	6,846.03	83,216.53
46	15/04/2019	4,556.46	2,289.57	6,846.03	78,660.07
47	16/05/2019	4,681.83	2,164.20	6,846.03	73,978.24
48	17/06/2019	4,810.64	2,035.39	6,846.03	69,167.60
49	18/07/2019	4,943.00	1,903.03	6,846.03	64,224.61
50	19/08/2019	5,078.99	1,767.04	6,846.03	59,145.61
51	20/09/2019	5,218.73	1,627.30	6,846.03	53,926.88
52	21/10/2019	5,362.32	1,483.71	6,846.03	48,564.56
53	22/11/2019	5,509.86	1,336.17	6,846.03	43,054.70
54	23/12/2019	5,661.45	1,184.58	6,846.03	37,393.25
55	24/01/2020	5,817.22	1,028.81	6,846.03	31,576.03
56	25/02/2020	5,977.27	868.76	6,846.03	25,598.77
57	26/03/2020	6,141.72	704.31	6,846.03	19,457.05
58	27/04/2020	6,310.70	535.33	6,846.03	13,146.34
59	28/05/2020	6,484.33	361.70	6,846.03	6,662.01
60	29/06/2020	6,662.02	184.01	6,846.03	0.00
		200,000.00	210,761.80	410,761.80	

Fuente: Elaboración Propia

Como se observa, Caja Piura mantiene intereses elevados frente a otras instituciones, por otro lado, INTERBANK ofrece menores intereses y en menos tiempo de pago:

Cuadro 7: Datos del crédito financiero con INTERBANK

INTERBANK - Datos Relevantes	
Préstamo otorgado	S/. 183,012.00
Fecha de desembolso	10/06/2016
Número de cuotas	50
Tasa mensual de seguro de desgravamen cuota	
Liquidación préstamo multired anterior	S/. 0.00
Monto de seguro de cuota protegida	S/. 0.00
Monto Efectivamente Desembolsado	S/. 183,012.00
Tasa de Interés (según banco)	21.50%
Tasa de interes mensual	0.016361073
Cuota	S/5,387.52

Fuente: información otorgada por Interbank

Cuadro 8: Cronograma de pagos del crédito financiero otorgado por INTERBANK (modalidad capital de trabajo)

N° Cuotas	Fecha de Pago	Amortización (S/.)	Intereses (S/.)	Cuotas (S/.)	Saldo (S/.)
0					183,012.00
1	10/07/2016	2,393.25	2,994.27	5,387.52	180,618.75
2	10/08/2016	2,432.41	2,955.12	5,387.52	178,186.35
3	10/09/2016	2,472.20	2,915.32	5,387.52	175,714.14
4	10/10/2016	2,512.65	2,874.87	5,387.52	173,201.49
5	10/11/2016	2,553.76	2,833.76	5,387.52	170,647.74
6	10/12/2016	2,595.54	2,791.98	5,387.52	168,052.19
7	10/01/2017	2,638.01	2,749.51	5,387.52	165,414.19
8	10/02/2017	2,681.17	2,706.35	5,387.52	162,733.02
9	10/03/2017	2,725.03	2,662.49	5,387.52	160,007.98
10	10/04/2017	2,769.62	2,617.90	5,387.52	157,238.36
11	10/05/2017	2,814.93	2,572.59	5,387.52	154,423.43
12	10/06/2017	2,860.99	2,526.53	5,387.52	151,562.44
13	10/07/2017	2,907.80	2,479.72	5,387.52	148,654.64
14	10/08/2017	2,955.37	2,432.15	5,387.52	145,699.27
15	10/09/2017	3,003.73	2,383.80	5,387.52	142,695.55
16	10/10/2017	3,052.87	2,334.65	5,387.52	139,642.68
17	10/11/2017	3,102.82	2,284.70	5,387.52	136,539.86
18	10/12/2017	3,153.58	2,233.94	5,387.52	133,386.28
19	10/01/2018	3,205.18	2,182.34	5,387.52	130,181.10
20	10/02/2018	3,257.62	2,129.90	5,387.52	126,923.48
21	10/03/2018	3,310.92	2,076.60	5,387.52	123,612.56
22	10/04/2018	3,365.09	2,022.43	5,387.52	120,247.47
23	10/05/2018	3,420.14	1,967.38	5,387.52	116,827.33
24	10/06/2018	3,476.10	1,911.42	5,387.52	113,351.23
25	10/07/2018	3,532.97	1,854.55	5,387.52	109,818.26
26	10/08/2018	3,590.78	1,796.74	5,387.52	106,227.48
27	10/09/2018	3,649.53	1,738.00	5,387.52	102,577.95
28	10/10/2018	3,709.24	1,678.29	5,387.52	98,868.72
29	10/11/2018	3,769.92	1,617.60	5,387.52	95,098.79
30	10/12/2018	3,831.60	1,555.92	5,387.52	91,267.19
31	10/01/2019	3,894.29	1,493.23	5,387.52	87,372.90
32	10/02/2019	3,958.01	1,429.51	5,387.52	83,414.89
33	10/03/2019	4,022.76	1,364.76	5,387.52	79,392.13
34	10/04/2019	4,088.58	1,298.94	5,387.52	75,303.54
35	10/05/2019	4,155.47	1,232.05	5,387.52	71,148.07
36	10/06/2019	4,223.46	1,164.06	5,387.52	66,924.61
37	10/07/2019	4,292.56	1,094.96	5,387.52	62,632.04
38	10/08/2019	4,362.79	1,024.73	5,387.52	58,269.25
39	10/09/2019	4,434.17	953.35	5,387.52	53,835.07
40	10/10/2019	4,506.72	880.8	5,387.52	49,328.35
41	10/11/2019	4,580.46	807.06	5,387.52	44,747.90
42	10/12/2019	4,655.40	732.12	5,387.52	40,092.50
43	10/01/2020	4,731.57	655.96	5,387.52	35,360.93
44	10/02/2020	4,808.98	578.54	5,387.52	30,551.95
45	10/03/2020	4,887.66	499.86	5,387.52	25,664.29
46	10/04/2020	4,967.63	419.9	5,387.52	20,696.67
47	10/05/2020	5,048.90	338.62	5,387.52	15,647.77
48	10/06/2020	5,131.51	256.01	5,387.52	10,516.26
49	10/07/2020	5,215.46	172.06	5,387.52	5,300.79
50	10/08/2020	5,300.79	86.73	5,387.52	0
		183,012.00	86,364.08	269,376.08	

Fuente: Elaboración propia

Sería muy conveniente Aceptar la propuesta que ofrece INTERBANK de comprar la deuda que se mantiene con CAJA PIURA; se debería ir cancelando las cuotas hasta la cuota n°11 con fecha 15/06/2016 y posterior a ello INTERBANK podría Hacer Compra de La deuda que se mantiene con CAJA PIURA, con la finalidad de minimizar los gastos por los Intereses que cobra Caja Piura.

Cuadro 9: Cronograma de pagos por préstamo final

	N° Cuotas	Fecha de Pago	Amortización (S/.)	Intereses (S/.)	Cuotas (S/.)	Saldo (S/.)
						200,000.00
CAJA PIURA	1	15/08/2015	1,343.36	5,502.67	6,846.03	198,656.64
	2	18/09/2015	1,380.32	5,465.71	6,846.03	197,276.33
	3	17/10/2015	1,418.29	5,427.74	6,846.03	195,858.03
	4	17/11/2015	1,457.32	5,388.71	6,846.03	194,400.72
	5	16/12/2015	1,497.41	5,348.62	6,846.03	192,903.31
	6	15/01/2016	1,538.61	5,307.42	6,846.03	191,364.70
	7	17/02/2016	1,580.94	5,265.09	6,846.03	189,783.75
	8	16/03/2016	1,624.44	5,221.59	6,846.03	188,159.31
	9	17/04/2016	1,669.13	5,176.90	6,846.03	186,490.18
	10	18/05/2016	1,715.06	5,130.97	6,846.03	184,775.12
	11	15/06/2016	1,763.12	5,082.91	6,846.03	183,012.00
INTERBANK	12	10/07/2016	2,393.25	2,994.27	5,387.52	180,618.75
	13	10/08/2016	2,432.40	2,955.12	5,387.52	178,186.35
	14	10/09/2016	2,472.20	2,915.32	5,387.52	175,714.15
	15	10/10/2016	2,512.65	2,874.87	5,387.52	173,201.50
	16	10/11/2016	2,553.76	2,833.76	5,387.52	170,647.74
	17	10/12/2016	2,595.54	2,791.98	5,387.52	168,052.20
	18	10/01/2017	2,638.01	2,749.51	5,387.52	165,414.20
	19	10/02/2017	2,681.17	2,706.35	5,387.52	162,733.03
	20	10/03/2017	2,725.03	2,662.49	5,387.52	160,008.00
	21	10/04/2017	2,769.62	2,617.90	5,387.52	157,238.38
	22	10/05/2017	2,814.93	2,572.59	5,387.52	154,423.45
	23	10/06/2017	2,860.99	2,526.53	5,387.52	151,562.46
	24	10/07/2017	2,907.80	2,479.72	5,387.52	148,654.67
	25	10/08/2017	2,955.37	2,432.15	5,387.52	145,699.30
	26	10/09/2017	3,003.72	2,383.80	5,387.52	142,695.58
	27	10/10/2017	3,052.87	2,334.65	5,387.52	139,642.71
	28	10/11/2017	3,102.82	2,284.70	5,387.52	136,539.89
	29	10/12/2017	3,153.58	2,233.94	5,387.52	133,386.31
	30	10/01/2018	3,205.18	2,182.34	5,387.52	130,181.14
	31	10/02/2018	3,257.62	2,129.90	5,387.52	126,923.52
	32	10/03/2018	3,310.92	2,076.60	5,387.52	123,612.60
	33	10/04/2018	3,365.09	2,022.43	5,387.52	120,247.52
	34	10/05/2018	3,420.14	1,967.38	5,387.52	116,827.38
	35	10/06/2018	3,476.10	1,911.42	5,387.52	113,351.28
	36	10/07/2018	3,532.97	1,854.55	5,387.52	109,818.31
	37	10/08/2018	3,590.77	1,796.75	5,387.52	106,227.53
	38	10/09/2018	3,649.52	1,738.00	5,387.52	102,578.01
	39	10/10/2018	3,709.23	1,678.29	5,387.52	98,868.77
	40	10/11/2018	3,769.92	1,617.60	5,387.52	95,098.85
	41	10/12/2018	3,831.60	1,555.92	5,387.52	91,267.25
	42	10/01/2019	3,894.29	1,493.23	5,387.52	87,372.96
	43	10/02/2019	3,958.00	1,429.52	5,387.52	83,414.96
	44	10/03/2019	4,022.76	1,364.76	5,387.52	79,392.20
	45	10/04/2019	4,088.58	1,298.94	5,387.52	75,303.62
	46	10/05/2019	4,155.47	1,232.05	5,387.52	71,148.15
	47	10/06/2019	4,223.46	1,164.06	5,387.52	66,924.69
	48	10/07/2019	4,292.56	1,094.96	5,387.52	62,632.13
	49	10/08/2019	4,362.79	1,024.73	5,387.52	58,269.33
	50	10/09/2019	4,434.17	953.35	5,387.52	53,835.16
	51	10/10/2019	4,506.72	880.80	5,387.52	49,328.44
	52	10/11/2019	4,580.45	807.07	5,387.52	44,747.99
	53	10/12/2019	4,655.39	732.13	5,387.52	40,092.60
	54	10/01/2020	4,731.56	655.96	5,387.52	35,361.03
	55	10/02/2020	4,808.98	578.54	5,387.52	30,552.06
	56	10/03/2020	4,887.66	499.86	5,387.52	25,664.40
	57	10/04/2020	4,967.62	419.90	5,387.52	20,696.78
	58	10/05/2020	5,048.90	338.62	5,387.52	15,647.88
	59	10/06/2020	5,131.50	256.02	5,387.52	10,516.38
	60	10/07/2020	5,215.46	172.06	5,387.52	5,300.92
	61	10/08/2020	5,300.92	86.60	5,387.52	0.00
			200,000.00	144,682.33	344,682.33	

Fuente: Elaboración Propia

Como se muestra, ese sería el cronograma final del Crédito financiero otorgado en primera instancia por CAJA PIURA para luego realizar la Compra de la Deuda por INTERBANK con la finalidad de minimizar los gastos por intereses.

Determinación e interpretación de ratios financieros

Desarrollo de los principales ratios del ejercicio 2016

Realizado nuestra compra de deuda o crédito financiero a través de INTERBANK, presentamos a continuación los ESTADOS FINANCIEROS PROYECTADOS AL AÑO 2016: Estimando que la empresa continúe con buenos ingresos de acuerdo al rubro o actividad que maneja la empresa.

Cuadro N°10: Estado de situación financiera año 2016 - proyectado

VOLTICENTRO S.A.C			
Estado de situación financiera			
Al 15 de julio del 2016			
(Expresados en soles)			
Activo		Pasivos y patrimonio	
Activo corriente		Pasivos corrientes	
Efectivo y Equivalente de Efectivo	298,200	Cuentas por Pagar Comerciales	256,800
Cuentas por Cobrar Comerciales (Neto)	199,500	Otras Cuentas por Pagar Comercia	165,300
Existencias (netas)	196,125	Total de pasivos corrientes	422,100
Total de activo corriente	693,825		
		Pasivos no corrientes	
Activo no corriente		Obligaciones financieras	283,988
Inmuebles maquinarias y equipo (neto)	422,280	Total de pasivos corrientes	283,988
Activos Intangibles (netos)	900		
Activo diferido	83,370	Total pasivos	706,088
Total de activos no corrientes	506,550		
		Patrimonio neto	
		Capital	50,000
		Reserva legal	10,000
		Resultados acumulados	454,287
		Total de patrimonio neto	514,287
Total de activos	1,200,375	Total de pasivos y patrimonio neto	1,220,375

Fuente: elaboración Propia

Cuadro N°11: Estado de resultados año 2016 - proyectado

VOLTICENTRO S.A.C Estados de resultados Al 15 de julio del 2016 (Expresados en soles)	
Ventas netas	1,724,500
Costo de Ventas	- 956,850
Utilidad bruta	767,650
Gastos de Ventas	- 115,230
Gastos de Administración	- 76,820
Utilidad operativa	575,600
Gastos financieros	- 61,313
Resultados antes de impuesto a la renta	514,287
Impuesto a la Renta (28%)	- 144,000
Utilidad neta del ejercicio	370,287

Fuente: elaboración Propia

Cómo se puede observar en los estados financieros proyectados para el año 2016 se está considerando los importes hasta la fecha 15/07/2016 donde ya se observan los importes en las obligaciones Financieras y el activo diferido por los intereses del Crédito, los demás datos fueron proyectados asumiendo que la empresa daría uso del crédito otorgado a favor de ella para destinarlos a la amortización de sus Deudas.

La determinación de los principales ratios financieros en la empresa VOLTICENTRO S.A.C.

Tomando en cuenta los últimos Cuadros elaborados por los autores de la presente investigación, se desarrolla los siguientes ratios financieros; de igual forma se espera que la empresa pueda hacer uso de los Ratios Financieros en el futuro:

Ratios de liquidez

Los ratios de liquidez llamado también ratio de tesorería o ratios en estructura financiera, es lo que tiene una compañía para poder cumplir con los pasivos contraídos a corto plazo, circulantes o corrientes (deudas en un periodo menor a un año). También son conocidas como índices de solvencia financiera, se caracterizan por analizar el activo corriente y pasivo corriente.

Se clasifican en: a) Liquidez corriente; b) Prueba Acida; c) Prueba Defensiva; d) capital de trabajo.

Para comenzar con las definiciones de cada una de ellas, recalcamos que la aplicación de cada fórmula está basada en un Estado de Situación Financiera y un Estado de Resultados proyectados al año 2016.

a) Liquidez Corriente

También llamada como ratio de liquidez, este indicador es el más usado en el análisis financiero.

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{693,825}{422,100} = 1.64$$

Interpretación:

Se dispone de 1.64 soles correspondiente a cada sol de deuda a corto plazo (pasivo corriente) es así, que VOLTICENTRO SAC si podría asumir la cancelación de todas sus deudas.

b) Prueba Acida

Esta medición es más detallada, ya que permite examinar críticamente el estado de la liquidez esta se calcula a partir del activo corriente excluyendo de él los inventarios.

$$\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{693,825 - 196,125}{422,100} = \frac{497,700}{422,100} = 1.18$$

Interpretación:

El excluir los inventarios, los cuales están dentro del activo corriente, se puede determinar que la empresa dispone de 1.18 soles con el cual podría pagar cada sol de correspondiente de su deuda. Este resultado no es la mejor condición para la empresa.

c) Prueba Defensiva

Es el análisis más exacto de la liquidez, ya que se examina la relación del efectivo y equivalente de efectivo con las deudas de corto plazo.

$$\frac{\text{Efectivo y equi. efectivo}}{\text{Pasivo Corriente}} = \frac{298,200}{422,100} = 0.71$$

Interpretación:

Midiendo el ratio solo con el activo más líquido la empresa si está en condiciones de asumir sus deudas de corto plazo, ya que esta en 0.71 con el 0.21 al promedio 0.5.

d) Capital de Trabajo

Constituye ser tan solo una cifra monetaria y no exactamente una razón financiera. Esta se obtiene de la diferencia del activo corriente con el pasivo corriente. Es decir, que si el activo corriente es superior al pasivo corriente, la empresa tendrá mayores recursos financieros para sus transacciones operativos, siendo además un índice de estabilidad financiera.

$$\text{Activo Corriente} - \text{Pasivo Corriente} \quad 693,825 - 422,100 = 271,725$$

Interpretación:

Como resultado un capital de trabajo bruto de 50,000; es favorable para realizar sus operaciones rutinarias. En cuanto el capital de trabajo, se observa que el activo corriente es mayor al pasivo corriente, lo que indica que si puede hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Ratio de solvencia:

El objetivo primordial de este ratio es medir el nivel del activo total de la empresa financiado de los medios monetarios que fueron aportados a corto y largo plazo por los acreedores.

<u>Pasivo Total</u>	$\frac{706,088}{1,200,375} = 0.59 = 59\%$
Activo Total	1,200,375

Interpretación:

Se observa un 59%, el cual es financiado por el total del pasivo de la empresa, lo restante se da por medio del patrimonio. De acuerdo al marco del financiamiento moderno es recomendable que se traslade el mayor riesgo a los acreedores principalmente con la obtención de financiamiento de largo plazo.

Principales decisiones empresariales

La empresa podría tomar las siguientes decisiones:

RATIOS	FORMULA	2016	MERCADO	DECISION
Ratios de Liquidez				
a). Ratio Corriente	Activo Corriente/Pasivo Corriente	1.71	2.50	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decision es aumentar el activo corriente mediante ventas de activos fijos.
b). Ratio de acidez	Activo Corriente - Inventarios/Pasivo Corriente	1.57	1.00	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decisión es aumentar el activo corriente mediante ventas de activos fijos.
c). Ratio de efectivo	Caja y bancos/Pasivo Corriente	1.51	0.6	Se tiene menos liquidez que el mercado por tanto la decisión es cobrar las cuentas por cobrar para convertirlas en efectivo.
d). Posicion defensiva	Activos Liquidados/Egresos operativos diarios presupuestados	12,602 días	170 días	Se debe mejorar la posicion defensiva mediante la ventas de las mercaderias y cobro de las cuentas por cobrar.
e). Capital de trabajo	Activo Corriente - Pasivo Corriente	836,444	50.000,00	Se debe mejorar el capital de trabajo mediante las ventas de activos y conversion pasivos corrientes en pasivos no corrientes.

Fuente: Cámara de Comercio (cuando hablamos de mercado)

Conclusiones

En el mundo, las empresas buscan subsistir y/o sobresalir, una de las formas de financiarse es obteniendo créditos para satisfacer necesidades de liquidez, en el caso particular de la empresa VOLTICENTRO S.A.C. ya habían adquirido un crédito financiero en Caja Piura el cual se realizó para amortizar parte de sus obligaciones frente a proveedores y terceros. Un análisis de mercado previo, para la obtención de un crédito Financiero pudo dar un mayor beneficio, dado que había instituciones financieras que podían brindarle un crédito con una menor tasa de interés, lo que hubiera beneficiado directamente en la rentabilidad, en tal sentido no se tomó la decisión adecuada ya que se optó por un crédito con una tasa mayor a la del mercado, esta decisión se basó en el desconocimiento y una inadecuada forma de llevar la contabilidad.

La contabilidad financiera, conformada por los procedimientos que recogen, clasifican, registran y contabilizan los hechos económicos de la empresa; y como resultado estos informes permiten tomar mejores decisiones en la empresa, he aquí la importancia de elaborarlos con información real; caso que no ocurría en VOLTICENTRO S.A.C. al no contar con la conciliación bancaria, inventario físico semestral ni anual de las existencias, obligaciones financieras que no podían ser cumplidas a falta de un cronograma adecuado, el desconocimiento o falta de información hizo que se cargaran importes que excedían como es el caso de la reserva legal, e importes que no correspondían como la Participación a los trabajadores.

Al aplicar los ratios financieras para el ejercicio 2015, se determinó que la empresa cuenta con activos que no están circulando debidamente, la liquidez corriente determino que la empresa cuenta con 4.32 de activo para cubrir sus pasivos corrientes, 3.97 fue el resultado de la prueba

acida y para ser más exactos la Prueba Defensiva resulto ser 3.34, concluyendo así que no se está monitoreando como corresponde los gastos e ingresos a cada periodo.

Recomendaciones

Es importante que la empresa pueda cumplir con todas sus obligaciones si tiene la liquidez suficiente para poder hacerlo, VOLTICENTRO S.A.C. debe hacer uso de un cronograma que permita cumplir sus obligaciones a corto y largo plazo; en el presente trabajo se plantea el Cuadro N°9: Cronograma final de pagos del préstamo final, el cronograma realizado fue por la compra de deuda que se podría realizar con INTERBANK este generaría menores costos de intereses y menos tiempo. La cual pudo ser analizada desde el momento de tomar la decisión de financiarse, un estudio de mercado revelaría que existen bancos que ofrecen menos tasas de interés y menos tiempo para cumplirlas.

Los directivos y funcionarios de la empresa deberán considerar que la administración contable de la empresa no es ajena a la globalización y deberían buscar adoptar buenas prácticas en las compañías para el avance de sus negociaciones y crecimiento en el mercado. Se recomienda a la empresa que se enfoque en implementar las Normas Internacionales de contabilidad – NIC, en particular y debido a los errores encontrados deben enfocarse a la NIC1 Presentación de estados Financieros, NIC 2 Inventarios y NIC 16 Propiedades Planta y Equipo, estas NIC's ofrecen tener un mejor uso de las políticas contables, mejorando la eficacia, siendo una gran oportunidad para mejorar la función financiera logrando beneficios potenciales de mayor transparencia.

El contar con un adecuado tratamiento o herramienta que permita elaborar el registro, clasificación y contabilización permitiría obtener resultados reales y monitoreados de los Estados financieros; los cuales, pueden realizarse el análisis con ratios financieros correspondiente, brindando mejores oportunidades para tomar decisiones oportunamente.

Referencias

Carreño A. (2012) “Estados financieros tradicionales, una limitante en las decisiones gerenciales”. (tesis para el grado de Magister en Administración de Negocios). Universidad Nacional de Colombia.

Espinoza R. (2014) “La contabilidad financiera y la gestión optima de las empresas” (Tesis para obtener el título de Contador Público) Universidad Nacional Mayor de San Marcos. UNMSM. Lima.

Ribbeck Ch. (2014) “Análisis e Interpretación de Estados Financieros: Herramienta clave para la toma de decisiones en las empresas de la Industria Metalmeccánica del distrito de Ate Vitarte.2013” (Tesis para obtener el Título Profesional de Contador Público). Perú.

Romero A. (2015), contabilidad financiera y estados financieros

Rosales S. (2014) “Contabilidad financiera y gestión empresarial” (Tesis para obtener el título profesional de Contador Público) Universidad de San Martín de Porres. USMP. Lima.

Pérez, J. (2010). “Análisis financiero para la toma de decisiones, en una empresa maquiladora dedicada a la confección de prendas de vestir” (Tesis de pregrado). Universidad de San Carlos, Guatemala.

Chapí P. (2014) Plan Contable General Empresarial. Lima. Ediciones Chapí. ¹Bellido S.,

Pedro (2014) Administración Financiera. Lima. Editorial Técnico Científica SA.

Flores J. (2012) Contabilidad financiera. Lima. Centro de Especialización en Contabilidad y Finanzas. Asesores CECOF. Primera Edición.

Romero Á. J. (2010). Principios de Contabilidad. México: Mc Graw Hill.