



UNIVERSIDAD
PRIVADA
DEL NORTE

FACULTAD DE NEGOCIOS

CARRERA DE CONTABILIDAD Y FINANZAS

“PLANIFICACIÓN DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU IMPACTO EN LOS GASTOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C, TRUJILLO 2017”

Tesis para optar el título profesional de:

Contadora Pública

Autora:

Lluvixza Liz Acevedo Villavicencio

Asesor:

Mg. CPC Pamela Maidolly Torres Moya

Trujillo - Perú

2019

ACTA DE AUTORIZACIÓN PARA SUSTENTACIÓN DE TESIS

El asesor Mg. CPC Pamela Maidolly Torres Moya docente de la Universidad Privada del Norte, Facultad de Negocios, Carrera profesional de CONTABILIDAD Y FINANZAS, ha realizado el seguimiento del proceso de formulación y desarrollo de la tesis del bachiller:

Acevedo Villavicencio Lluvixza Liz

Por cuanto, **CONSIDERA** que la tesis titulada: “PLANIFICACIÓN DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU IMPACTO DE LOS GASTOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C, TRUJILLO 2017” para aspirar al título profesional de: Contadora Pública por la Universidad Privada del Norte, reúne las condiciones adecuadas, por lo cual, **AUTORIZA** a la interesada para su presentación.

Mg. CPC Pamela Maidolly Torres Moya

Asesor

ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS

Los miembros del jurado evaluador asignados han procedido a realizar la evaluación de la tesis de la estudiante: Acevedo Villavicencio Lluvixza Liz para aspirar al título profesional con la tesis denominada: “PLANIFICACIÓN DE LAS CUENTAS POR PAGAR Y SU IMPACTO EN LOS GASTOS FINANCIEROS EN LA EMPRESA BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C, TRUJILLO 2017”

Luego de la revisión del trabajo, en forma y contenido, los miembros del jurado concuerdan:

Aprobación por unanimidad

Aprobación por mayoría

Calificativo:

Calificativo:

Excelente [20 - 18]

Excelente [20 - 18]

Sobresaliente [17 - 15]

Sobresaliente [17 - 15]

Bueno [14 - 13]

Bueno [14 - 13]

Desaprobado

Firman en señal de conformidad:

Mg. Leoncio Javier Esquivel Pérez
Jurado
Presidente

Mg. Carlos Edwin Julca Castillo
Jurado

Dra. Rossana Magally Cancino Olivera
Jurado

DEDICATORIA

A Dios, que nos da la sabiduría e inteligencia para comprender y superar las pruebas que se nos presentan
en la vida.

A mis padres y hermanos por su amor incondicional, y sienten mayor gozo al verme alcanzar mis
objetivos.

AGRADECIMIENTO

A mi asesor y todas las personas que se involucraron en el desarrollo de mi carrera con su motivación, consejos, experiencias que fueron necesarios para culminar este trabajo de investigación con éxito.

ÍNDICE DE CONTENIDO

Contenido

ACTA DE APROBACIÓN DE LA TESIS.....	3
DEDICATORIA.....	4
AGRADECIMIENTO	5
ÍNDICE DE CONTENIDO	6
ÍNDICE DE FIGURAS.....	8
RESUMEN.....	9
CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN.....	10
1.1. Realidad problemática	10
1.2. Formulación del problema	23
1.3. Objetivos	23
1.4. Hipótesis	24
CAPÍTULO II. METODOLOGÍA.....	25
2.1. Tipo de investigación	25
2.2. Población y muestra	25
2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos	26
2.4. Procedimiento	28
CAPÍTULO III. RESULTADOS.....	30
3.1. Generalidades	30
3.2. Establecimiento de la formalización de las políticas de cuentas por pagar.	34
3.2.2. Efecto de la aplicación de las políticas de cuentas por pagar en la gestión financiera.	40
3.3. Identificación y análisis el ciclo de conversión de efectivo para establecer el tiempo en función al cumplimiento de las cuentas por pagar.	44
3.4. Elaboración de la programación de pagos.....	52
3.5. Implementación de un flujo de caja mensual proyectado para la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C. 60	
CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES.....	66
4.1 Discusión	66
4.2 Conclusiones	67
ANEXOS.....	72

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1: Relación de principiantes clientes	33
Tabla 2: Relación de principiantes proveedores	34
Tabla 3: Problemas y causas de las cuentas por pagar.....	35
Tabla 4: Cumplimiento de funciones y políticas	42
Tabla 5: Comparativo de comprobantes de pago vencidas del año 2017	43
Tabla 6: Estado de resultado por función	47
Tabla 7: Estado de situación financiera	48
Tabla 8: Estado de situación por función	50
Tabla 9: Estado de resultado financiera	51
Tabla 10: Resumen de egresos.....	55
Tabla 11: Resumen de programación de pagos	56
Tabla 12: Detalle pago proveedores mes julio.....	57
Tabla 13: Detalle pago proveedores mes agosto.....	57
Tabla 14: Detalle pago proveedores mes setiembre	57
Tabla 15: Detalle pago proveedores mes octubre	58
Tabla 16: Detalle pago proveedores mes noviembre	58
Tabla 17: Detalle pago proveedores mes diciembre	59
Tabla 18: Detalle de egresos de julio a diciembre del año 2017	61
Tabla 19: Flujo de caja proyectado mensual - Período 2017	62
Tabla 20: Distribución de financiamiento primer semestre 2017-cuentas por pagar	63
Tabla 21: Distribución de financiamiento segundo semestre 2017-cuentas por pagar.....	64
Tabla 22: Comparativo del estado de resultados año 2017.....	65
Tabla 23: Resumen de gastos financieros año 2017	64

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura N° 1: Mapa de ubicación de la empresa.....	32
Figura N° 2: Flujograma programación de cuentas por pagar	54

RESUMEN

Actualmente las empresas comerciales recurren a diversos medios de cancelación de sus obligaciones, como financiamiento electrónico de compras (FEC), pagares, capital de trabajo, sobregiros bancarios, préstamos, entre otros. Algunos de estos generan intereses que representan un gasto financiero significativo para las empresas.

Al encontrar esta problemática se logró desarrollar la presente investigación teniendo como objetivo determinar el impacto de la planificación de las cuentas por pagar en los gastos financieros en la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C Trujillo, 2017. Los procesos de cuentas por pagar realizadas en la empresa fueron analizadas a fin de identificar los inconvenientes, a través de la aplicación de entrevista, ficha de revisión documentaria y guía de observación.

Al realizar la investigación, se determinó que el impacto de la planificación de las cuentas por pagar en los gastos financieros en la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C., Trujillo, 2017, ha representado una disminución de los gastos financieros, debido a la formalización de políticas que uniformizan los procesos ,la programación de pagos que evitan la cancelación de las cuentas por pagar después de la fecha de vencimiento e identificación y análisis de nivel de pago a proveedores en función a las cuentas por pagar.

Palabras clave: planificación, gestión, impacto, y disminución.

CAPÍTULO I. INTRODUCCIÓN

1.1. Realidad problemática

1.1.1. Presentación y descripción del problema de investigación

Actualmente la problemática que viven las empresas del sector privado, en el ámbito del cumplimiento y la dificultad de efectuar pagos al contado, trae como consecuencia que estas se vean obligadas a utilizar medios de pago bancarios, realizando canjes de letras, financiamiento electrónico de compras (FEC), pagarés, capital de trabajo, sobregiros bancarios, entre otros. Este tema es importante para dichas organizaciones al momento de crear la planificación de pago, que sirve de guía para determinar una correcta política de cómo manejar diferentes acontecimientos que se presentan en el proceso de pago.

Las diversas actividades comerciales que se realizan en el mercado se orientan mediante políticas y normas, en el caso de operaciones a crédito es una manera ordenada de procedimientos y procesos que se encuentran relacionados al desarrollo económico y financiero. Por ello, estas políticas llevan a una administración efectiva del crédito.

Cabe señalar que, hay diversas modalidades de pago una de ellas es la letra en cartera que aparentemente no tiene gasto financiero, ya que al pagarse directamente al proveedor omitimos los gastos bancarios, pero al no cumplir con la obligación se ve afectada la imagen de la empresa y consecuentemente la retención de mercadería por el incumplimiento de pago en los plazos

establecidos, optando por sustituir el pago en efectivo por otras modalidades de financiamiento, la cual nace consigo el aumento en los gastos financieros.

Por otra parte, las fuentes bancarias muestran un gasto evidente que no es más que el interés que requieren estas instituciones por el financiamiento que otorgan. Sin embargo, no se trata simplemente del interés, sino que además resulta significativo evaluar otros gastos adicionales como es el caso de las comisiones y otros. Vale enfatizar que se debe optar por un criterio vinculado al ciclo de pagos que resulte adecuado y proporcione el menor gasto financiero.

La planificación de cuentas por pagar optimiza el flujo de efectivo y mejora la imagen crediticia de las empresas. Los pasivos corrientes se encuentran representados por esta partida.

En 2005, Araiza señaló que “se deben tomar en cuenta tres aspectos para una administración efectiva en las cuentas por pagar: el análisis de la liquidez, la planificación y control de las obligaciones, y el establecimiento de un sistema de gestión eficiente de los pagos” (p.1).

La empresa Bellcorp Representaciones S.A.C, cuyo rubro es la venta al por mayor y menor de productos eléctricos, se ve afectada por esta problemática.

En la actualidad carece de una adecuada planificación de cuentas por pagar, ya que realiza los pagos sin una previa evaluación de efectivo, esto ha traído como consecuencia sobregiros en los bancos que permiten cubrir los pagos a última hora, además no cuenta con una programación ni políticas de pago, y no realiza un flujo de caja que refleje las necesidades de efectivo a tiempo.

Las obligaciones con los proveedores, en su mayoría son a través de letras de cambio que se cancelan después de la fecha de su vencimiento (dentro de los ocho días posteriores al vencimiento del plazo), lo cual genera un pago adicional de intereses, comisiones y otros. Si estos problemas no se corrigen a tiempo la empresa seguirá elevando sus gastos financieros, además generará resultados desbordables en la situación económica y financiera de la empresa.

Por consiguiente, es significativo llevar a cabo esta investigación, para conocer los aspectos principales que conlleva la aprobación y pagos de créditos a proveedores, a fin de alcanzar un mayor aprovechamiento de los recursos financieros, a través de la implementación de procedimientos eficientes, control y seguimiento de pagos, para lograr tomar decisiones confiables y evitar los gastos financieros innecesarios.

Existen pocos estudios en el medio que se hayan realizado acerca del tema, por tanto, esta investigación contribuirá al conocimiento contable y a la realización de futuros estudios sobre el tema. La investigación se justifica metodológicamente puesto que aportará un instrumento para el estudio de los gastos financieros en una MYPE; así mismo, la propuesta que se diseñe será un aporte valioso para la gestión financiera de la empresa.

1.1.2. Antecedentes de investigación.

Santiago (2013), en su tesis “Análisis de las cuentas por pagar de la empresa instalaciones y montajes Instamonta, C.A.”, cuyo objetivo general fue analizar las cuentas por pagar de la empresa Instalaciones y Montajes Instamonta C.A., describió los procedimientos utilizados en la empresa y analizó las cuentas por

pagar, llegando a la conclusión que las cuentas por pagar provienen de las compras a crédito, de servicios operativos post-pago adicionalmente de los créditos bancarios obtenidos. Se tomó como referencia este trabajo de investigación por la relación que tiene con la variable de cuentas por pagar pues también se realizará un análisis a fin de conocer cómo la empresa realiza su planificación es este rubro.

Herrera (2011), en su investigación titulada “Análisis de reducción de costos financieros de una comercializadora de motocicletas mediante el uso del amparo de Ley zonas francas” tuvo como objetivo determinar el impacto financiero, enfocado en la reducción de costos derivado del menor endeudamiento, maximizar las compras por medio de la utilización de un usuario de zona franca llegando a la conclusión que realizar compras erróneas de mercadería, conlleva a obtener créditos innecesarios de parte de un banco nacional; por ende, al pago en exceso de intereses sobre un financiamiento que no se requería para el correcto cumplimiento del presupuesto de ventas establecido por la administración. Se tomó como referencia este trabajo de investigación a fin de obtener orientación en la variable de gastos financieros.

Enco (2017), en su tesis “Planeamiento financiero y su incidencia en la gestión financiera de la empresa Lubricantes Enco SRL, año 2015” tuvo como objetivo determinar la incidencia del planeamiento en la gestión financiera de la empresa llevando a cabo la realización de proyecciones a situaciones futuras ,adicionalmente al aplicar el planeamiento financiero se puede observar la mejora en el margen de contribución y reducción en los gastos financieros

contribuyendo a un incremento de la utilidad, así mismo ayudó en una mejora significativa a la gestión. Se tomó como referencia este trabajo de investigación pues se relaciona con el tema a tratar, ya que se realizará la planificación de las cuentas por pagar empleando proyecciones como el flujo de caja para el logro de los objetivos de la presente investigación.

Bautista (2016), en su investigación titulada “Planeamiento financiero y su incidencia en la rentabilidad de tiendas Oeschle de la ciudad de Huancayo 2016-2019” tuvo como objetivo la determinación de la incidencia del planeamiento financiero en la rentabilidad de las tiendas Oeschle de la ciudad Huancayo, buscando demostrar estadísticamente que si existe una incidencia del planeamiento financiero ,ya que refleja el cálculo de cuanto financiamiento es necesario para dar continuidad a las operaciones de una entidad, como es la necesidad de fondos ,determinando que el planeamiento financiero incide positivamente en el crecimiento de la rentabilidad de la empresa, pues refleja la correcta aplicación de políticas en cuentas por pagar, gastos pagados por adelantado, impuestos por recuperar, deudas y préstamos que devengan intereses, etc. Los aportes de esta investigación son las políticas en las cuentas por pagar mejorando la planificación en el área.

Peláez (2013), en su investigación “Planificación financiera y su incidencia en la situación económica financiera de las empresas turísticas de la ciudad de Trujillo periodo 2012” tiene el objetivo de demostrar la incidencia de la planificación en la situación económica financiera enfocando su toma de decisiones de financiamiento y de inversión en políticas desarrolladas por el

área correspondiente con el fin de realizar una previa evaluación sobre capacidad de inversión ,rotación y recuperación del mismo. La mejora a esta investigación es la previa planificación para una oportuna evaluación en el financiamiento de pago.

Gómez (2014), en su investigación “Plan financiero para la empresa Abendaño Briceño cía. Ltda., de la ciudad de Loja, periodo 2012-2014” tuvo como objetivos la realización de un análisis financiero a través de indicadores que permita determinar la situación económica financiera de la empresa, elaborando el presupuesto en base a los ingresos y salidas de efectivo y la realización de estados financieros proforma que servirán de guía en la planeación de actividades; concluyendo que el uso de las herramientas financieras permitirá planificar las actividades de la organización. Esta investigación contribuye como referencia ante la implementación de un flujo de caja.

1.1.3. Definiciones conceptuales.

- **Cuentas por pagar**

Todas las compras que realiza una empresa son a crédito. Al efectuarse la compra, el negocio adquiere una responsabilidad por pagar, la cual debe liquidar en alguna fecha futura. Estas partidas por pagar en las que se ha incurrido como consecuencia de la compra de materiales o mercancías a crédito se convierten en pasivos que deben pagarse con dinero, mercancías o servicios.

Llevar un registro de lo que debe y cuándo son los vencimientos le permitirá gozar de una buena situación crediticia y retener su dinero el mayor tiempo posible. (Guajardo, 2008, p.459).

Por otro lado, otra definición de las cuentas por pagar es:

Las cuentas por pagar (CP) representan la suma que se adeuda en una fecha específica por la compra de productos o servicios. Las cuentas por pagar se registran al momento en que se aprueba una factura para el pago y se registran en el Libro General (o en el libro auxiliar de las CP) como un pasivo, pendiente de pago o abierta debido a que no ha sido liquidada. (CEPE/ONU, 2012, s.p).

- **Tipos de cuentas por pagar.**

Dentro de la estructura financiera de una organización es esencial el control de las obligaciones. Teniendo que, las cuentas por pagar forman parte del pasivo de una empresa. Estas pueden clasificarse en dos tipos: de corto plazo y de largo plazo (Horngren, Harrinson y Smirth, 2003). Logrando que las empresas mejoren sus procesos del área de cuentas por pagar.

Dentro de la clasificación de los pasivos, Van y Wachowicz (2002) indican lo siguiente:

- A. Cuentas por pagar de corto plazo: son aquellas menores a un año y son obligaciones a cargo de una empresa pagadas en efectivo, que por lo general son exigibles mediante un documento (letras de cambio, pagaré, facturas, entre otros) y son pagadas en un plazo menor a un

año. Existen a su vez cuentas dentro del corto plazo las cuales son las siguientes:

- Pasivos comerciales: son una forma de financiamiento a corto plazo común casi todas las empresas. De hecho, son la fuente más grande de fondos. En las economías avanzadas, casi a ningún consumidor se le exige que pague los bienes cuando son entregados, sino que se le concede un breve periodo de aplazamiento antes del pago. Durante dicho lapso, los vendedores les otorgan crédito. Debido a que los proveedores son más liberales en la extensión de créditos que las instituciones financieras, especialmente las pequeñas recurren al crédito comercial.
- Las aceptaciones bancarias son otro esquema mediante el cual se reconoce de manera formal la deuda del consumidor. En este sistema, el consumidor le extiende una letra de cambio al consumidor, a través de la cual este último se compromete a pagar en el futuro. El proveedor no entregara los bienes sino hasta que el consumidor acepte la letra de cambio. Al hacerlo, el consumidor establece el banco en el cual se pagará la letra de cambio cuando sea necesario. En ese momento, la letra se convierte en una aceptación comercial y, dependiendo de la solvencia del consumidor, puede tener cierto grado de comerciabilidad.

B. Las cuentas por pagar a largo plazo: registran las obligaciones de la institución con vencimientos mayores a un año. Por lo general este

término en contabilidad (Largo plazo) es designado para periodos mayores a un ejercicio. Un pasivo de esta índole con frecuencia genera intereses para la empresa, y el pago de los intereses y el capital por lo general se garantiza con los activos de la institución.

- **Importancia de las cuentas por pagar**

Realizar un archivo preciso de cuentas por pagar ayudará a la empresa a evitar perder el rastro de los pagos, duplicidad de pago de recibos o vencimiento de facturas en el mismo periodo (Enciclopedia de Negocios para Empresas, s.f).

De esta manera facilitará el rastreo y gestión de documentos dentro del área de cuentas por pagar.

Asimismo, es de gran importancia mantener un registro de las cuentas por pagar ya que se logrará efectividad en los procesos. El propietario deberá revisar el dicho archivo y mantener un control de las facturas por pagar de acuerdo a un periodo de tiempo. También, es importante que la cantidad total en las cuentas por pagar esté de acuerdo con el total de los recibos de acreedores. De lo contrario, una cantidad de un recibo podría no estar correcto o el pago ya se realizó y no se registró. Cumpliendo con lo antes mencionado la empresa podrá evitar pagos erróneos, pagos de recibos fuera de la fecha de vencimiento, las facilidades de crédito sean suspendidas, reducidas o difíciles de aceptar en cualquier término de negociación futuro (Torres, 2011). De este modo, los gastos financieros innecesarios serían disminuidos o eliminados.

- **Objetivo de las cuentas por pagar**

Según Garrido (2008) los objetivos de un control de las cuentas por pagar son:

- Verificar la autenticidad de las cuentas y documentos por pagar, su adecuado registro y control.
- Verificar que los importes a pagar, por todo concepto, corresponden a obligaciones contraídas por la entidad y son razonables respecto a los importes que se piensen.
- Comprobar que las obligaciones relacionadas con operaciones normales de la entidad representan transacciones válidas, están determinadas adecuadamente y están reconocidos, descritos y clasificadas adecuadamente. (p.125)

- **Planificación**

Hernández (2011) define a la planificación como una actividad preordenada, lo cual significa que antes de actuar se debe analizar y escoger entre diversas alternativas de decisión para reducirlas a unas pocas que estén acordes con los medios y los recursos que se disponen para llevar a cabo el plan, de una manera ordenada, es decir, con sentido de lógica y de racionalidad.

En cuanto a la planificación de las cuentas por pagar Gordon (2005) menciona lo siguiente:

En todo tipo de compañías la administración del efectivo es vital; sobre todo en las empresas comerciales, tanto detallistas como mayoristas, en las que se necesita administrar el efectivo porque a menudo se deben mantener grandes y costosos inventarios y se recurre también a un amplio crédito para tal efecto. (p, 335)

De esta manera la empresa pueda tomar las precauciones de liquidez anteriormente analizadas para que no se vea afectada por falta planificación.

La planificación inicia con el diseño de una programación, permitiendo conocer con anticipación el monto de los desembolsos de acuerdo con la clasificación que se hizo de las cuentas por pagar. Por ejemplo, permitiría conocer la periodicidad y el monto aproximado de los pagos por concepto.

- **Planeamiento presupuestario**

“Es el proceso en el cual la gerencia de la empresa decide que es lo que espera realizar durante un determinado periodo del tiempo y como conseguirá los recursos para cumplir tal objetivo” (Flores, 2013, p. 43).

- **Flujo de caja**

Ortiz (2017) concluyó que “el flujo de caja presenta de manera dinámica, en un periodo determinado, el movimiento de entradas y salidas de efectivo de una empresa y la situación de efectivo al final del mismo periodo”. (p.113)

Adicionalmente, “Es una estimación de los ingresos y desembolsos de efectivo futuros, es un instrumento valioso para la planeación financiera”. (Flores, 2010, p.71)

Por otra parte, Gitman y Zutter (2012), concluyeron que el flujo de caja “es un estado de entradas y salidas de efectivos planeadas de la empresa, se utiliza para calcular sus requerimientos de efectivo a corto plazo, dedicando especial atención a la planeación de los excedentes y faltantes de efectivo” (p.119).

Según lo mencionado por los autores anteriormente, se concluye que el flujo de caja permite detallar los ingresos y salidas de efectivo de forma periódica, lo que ayuda a gestionar el dinero de manera eficiente, tomando decisiones de inversión o financiación con el fin de incrementar la rentabilidad de la entidad.

- **Gastos financieros**

La mayoría de instrumentos financieros que utiliza la empresa para cancelar sus obligaciones generan comisiones e intereses por transacción. Estos son definidos como gastos financieros que son cobrados por entidades financieras por utilizar su dinero prestado u otro servicio financiero (Cueva, 2017). El gasto financiero puede generarse por incumpliendo de pronto pago. Existen cuatro tipos principales de gastos financieros en el rubro que son:

- a. Comisiones por expedición de cheques, por manteamiento de cuenta, por girar cheques sin fondos, y además servicios que otorgue el banco con algún costo.
- b. Intereses por préstamos bancarios.

- c. Intereses por pagos extemporáneos a proveedores o acreedores diversos.
- d. Comisión por cobro a clientes con tarjeta de crédito.

Buján (2014) define:

Los gastos financieros forman parte de la partida de gastos deducibles de la actividad económica, tanto del autónomo como de las sociedades.

Se entiende como gastos financieros todos aquellos en los que incurre una empresa como consecuencia del uso de capitales puestos a su disposición por terceras personas. Toda empresa que acuda a la financiación ajena, tanto si es prestada por entidades bancarias como por personas físicas u otras empresas, tendrá estas partidas en sus resultados.

Los gastos financieros más frecuentes son las comisiones y los intereses. Las comisiones suelen originarse en operaciones con bancos o entidades de crédito. Existen comisiones de mantenimiento de cuentas, de tarjetas, de apertura y cancelación de préstamos. Esos importes son deducibles en su totalidad y se justifican con el contrato en el que se establecen o el extracto bancario en el que se detallan.

Los intereses suelen originarse en los préstamos. Todo préstamo contempla un cuadro de amortización en forma de cuotas. En cada cuota existe una parte que se corresponde con la devolución del principal prestado y otra que recoge los intereses pactados en la solicitud de financiación. La devolución del capital no constituye un

gasto para la empresa. Es tan solo un movimiento de dinero. La parte que corresponde a intereses sí es deducible.

En la cuenta de gastos financieros podemos encontrar intereses de obligaciones y bonos, los intereses de deudas, los intereses por descuento de efectos, las diferencias negativas de cambio (que se producen cuando existen operaciones comerciales con países extranjeros), y se incluyen también dentro de este apartado los gastos generados por las pérdidas de valor de activos financieros.

La partida de gastos financieros se desglosa de manera diferenciada del resto en el Impuesto sobre Sociedades. Dado que normalmente se vincula con obligaciones de pago, su importe suele ser indicio de un endeudamiento elevado de la empresa, por lo que conviene tenerla en cuenta en el momento de realizar un análisis de resultados. (s.p.)

1.2. Formulación del problema

¿De qué manera la planificación de las cuentas por pagar impacta en los gastos financieros en la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C. Trujillo 2017?

1.3. Objetivos

1.3.1. Objetivo general.

Determinar el impacto de la planificación de las cuentas por pagar en los gastos financieros en la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C Trujillo, 2017.

1.3.2. Objetivos específicos

- Establecer la formalización de las políticas de cuentas por pagar y su impacto en los gastos financieros.
- Identificar y analizar el ciclo de conversión de efectivo para establecer el tiempo en función al cumplimiento de las cuentas por pagar.
- Elaborar una programación de pagos.
- Implementar la elaboración de un flujo de caja proyectado mensual, a fin de identificar las necesidades de efectivo a tiempo.

1.4. Hipótesis

1.4.1. Hipótesis general.

La planificación de las cuentas por pagar impacta en la reducción de los gastos financieros a través de la formalización de políticas orientadas a estandarizar las funciones, la identificación de necesidades de efectivo a tiempo para la toma de decisiones de compra y refinanciamiento, la elaboración de una programación de pagos que eviten la cancelación de las cuentas por pagar después de la fecha de vencimiento.

CAPÍTULO II. METODOLOGÍA

2.1. Tipo de investigación

- Investigación cuasi experimental.

A fin de determinar el tipo de investigación del presente trabajo, se tomará como referencia la definición de Balluerka y Vergara (2002).

El cuasi – experimento, como modelo de investigación derivado del paradigma experimental, se caracteriza por el estudio de la variable de tratamiento en contextos donde el investigador no puede asignar las unidades de análisis a los distintos niveles de la(s) variable(s) de interés. (p.9)

Por esta razón, se trata de una investigación de diseño cuasi experimental porque la tesis presentada tiene como variable la planificación de las cuentas por pagar, la cual va a ser implementada en la empresa.

- Investigación cuantitativa.

Se trata de una investigación cuantitativa porque los resultados son datos numéricos expresados en porcentajes.

“La investigación cuantitativa trata de determinar la fuerza de asociación o correlación entre variables, la generalización y objetivación de los resultados a través de una muestra para hacer inferencia a una población de la cual toda muestra procede” (Pita Fernández y Pértegas Díaz, 2002, p.76).

2.2. Población y muestra

2.2.1. Población

La población según Ortiz (2009) “es cualquier conjunto de unidades o elementos como personas, municipios, empresas, etc., claramente definidos para que se calculan las estimaciones o se busca la información” (p.34)

Por ello, la población de la presente investigación es el registro de libro caja y bancos, extractos bancarios, reportes, procesos y otra documentación del área de cuentas por pagar de la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C.

2.2.2. Muestra

Malhotra (2008), define la muestra como “Subgrupo de elementos de la población seleccionado para participar en el estudio.”. (p.335)

En consecuencia, la muestra de la presente investigación es el registro de libro caja y bancos, extractos bancarios, reportes, procesos y otra documentación del área de cuentas por pagar de la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C. del año 2017.

2.3. Técnicas e instrumentos de recolección y análisis de datos

- Técnica de recolección de datos

Para la presente investigación se utilizó como técnica de recolección de datos la observación, entrevista y análisis documental. En cuanto a ello, Vilca (2012) da las siguientes definiciones:

- Observación

Es una de las técnicas más importantes y consiste en un examen atento de los diferentes aspectos de un fenómeno con el propósito de estudiar sus características y comportamiento dentro del medio donde se desenvuelve este.

- Entrevista

Con esta técnica se recaba información en forma directa, cara a cara, es decir, el entrevistador obtiene los datos del entrevistado obtiene los datos del entrevistado de acuerdo a una lista de preguntas preconcebidas. (p. 97).

- Análisis documental

López (2014) menciona que el análisis documental:

“Es una operación intelectual que da lugar a un subproducto o documento secundario que actúa como intermediario o instrumento de búsqueda obligado entre el documento original y el usuario que solicita información” (258)

- **Instrumento de recolección de datos**

Como instrumentos de recolección de datos se usó:

- Ficha de análisis documental

Esta ficha sirvió para registrar el histórico semestral de los reportes de los gastos financieros de la empresa Bellcorp durante el año del 2017. El mencionado instrumento estuvo estructurado de la siguiente manera:

- Objetivo del instrumento: Describe la finalidad del instrumento de recolección de datos.
- Datos informativos: Se colocaron datos de la empresa relevantes como razón social, RUC, dirección; así mismo, recopila datos de los reportes financieros.

Consta de varios aspectos por observar o por analizar que son intereses, comisiones y sobregiros durante los dos reportes en el año 2017.

- Guía de observación

Se tomó este instrumento de medición para lograr recopilar información necesaria para la creación de políticas y funciones en el área de cuentas por pagar, dando como resultado la planificación en el área.

- Cuestionario

El instrumento utilizado para la aplicación de la entrevista al personal involucrado en las cuentas por pagar de la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C., dicho cuestionario cuenta con 10 preguntas y ha sido aplicado a 1 persona.

2.4. Procedimiento

Para poder determinar los puntos débiles del área de cuentas por pagar se efectuó una entrevista al Gerente de Finanzas, logrando clasificar la información para la creación de un manual de políticas y procedimientos de cuentas por pagar donde se definirá los responsables y tareas a realizar, políticas y lineamientos generales, descripción de actividades (medios de pago), diagramas de flujo y anexos.

Adicionalmente, se evaluará el cumplimiento del manual de políticas y procedimientos de cuentas por pagar mediante el grado de desempeño de los objetivos planeados y capacidad de reducir los gastos financieros.

Los gastos financieros en los que incurre la empresa en su mayoría son a consecuencia de pago a proveedores después de fecha de vencimiento, es por ello que a través de la observación y análisis de documento, se identificó el tiempo que

transcurre entre el pago de cuentas por pagar y la recepción efectivo proveniente de cuentas por cobrar utilizando un diagrama de ciclo de conversión de efectivo, y de esta manera se pudo identificar los factores que retrasan el cumplimiento de las cuentas por pagar.

Así mismo, mediante observación y análisis documental se obtuvo la información necesaria para la planificación de pagos mediante la programación donde se podrá visualizar el desarrollo financiero diario, semanal y/o mensual.

Gracias al análisis documental se logró identificar los ingresos y desembolsos recurrentes, que efectúa la empresa, lo cual permitió determinar las necesidades de efectivo a través de un flujo de caja proyectado. Para ello se elaborará el presupuesto que refleje los saldos, las proyecciones de los futuros ingresos (presupuesto de cuentas por cobrar) y egresos de efectivo (presupuesto de cuentas por pagar) de la empresa en un tiempo determinado.

2.5. Aspectos éticos:

El presente trabajo de investigación se ha realizado con la autorización de la empresa Bellcorp Representaciones SAC obteniendo la información fidedigna, logrando cumplir con la ética profesional mostrando datos reales.

CAPÍTULO III. RESULTADOS

3.1. Generalidades

Descripción de la empresa

La empresa Bellcorp Representaciones SAC es un grupo independiente de propiedad familiar con presencia nacional. El objetivo es facilitar la vida los clientes. Ofreciendo una amplia variedad de especialidades en la distribución de productos eléctricos de última generación. Ampliando constantemente la gama de productos y servicios para dar respuesta a las necesidades de los clientes.

Identificación general de la empresa

- Razón Social:
Bellcorp Representaciones SAC
- RUC:
20440320661
- Actividad Económica Principal:
4773
- Venta al por menor de otros productos nuevos en comercios especializados.
- Domicilio Fiscal:
Jr. Unión 264 1er (piso)-Trujillo-La libertad
- Régimen tributario:
Régimen MYPE

- **Lineamientos estratégicos**

Misión

Bellcorp es una empresa de distribución independiente, privado y de propiedad familiar. La base de nuestro conocimiento radica en el equilibrio entre la autonomía local de nuestras Empresas.

Visión

Ser "La Reference" para quienes comparten nuestra actividad en todos los ámbitos.

Valores

- Sinergias
- Pasión
- Respeto

- **Principales Clientes**

La empresa cuenta con clientes en diversos sectores como comerciales, minería, ferretería, pero los clientes potenciales son las constructoras.

Tabla 1: Relación de principiantes clientes

RUC	RAZON SOCIAL
20481146951	COAM CONTRATISTAS SAC
20430578805	BECTEK CONTRATISTAS SAC
20521119943	CONSTRUCTORA GALILEA SAC
20505120702	TECNICA AVICOLA SA

20601283230	FELUJOR LA ECONIMICA SAC
20481892024	FERRETERIA INDUSTRIAL KOU SAC
20559587185	DISTRIBUIDORA ROYER SAC
20102562241	COMERCIAL QUIROGA SAC
20170040938	DANPER TRUJILLO SAC
20205467603	LA ARENA SA

Fuente: Empresa Bellcorp Representaciones S.A.C.

Elaboración: Propia.

- **Principales Proveedores**

Esta es la relación de los principales proveedores que cubren la demanda en los sectores.

Tabla 2: Relación de principiantes proveedores

RUC	RAZON SOCIAL
20117331823	GRUPO BONNETT SA
20139082142	INDUSTRIAS EUROLUZ EIRL
20100352525	RIVELSA SAC
20100337054	BISAGRAS PERUANAS SAC
20392928317	MIGUELEZ ANDINA SRL
20421494895	IMPORTADORA FERRETERA BONIFAZ SAC
20551736998	STRONGER ELECTRIC CORPORATIVO SAC
20100302005	FAMETAL SA

20294866117	CABLES ELECTRUCOS BRANDE SAC
20100069297	KURESA SA

Fuente: Empresa Bellcorp Representaciones S.A.C.

Elaboración: Propia.

3.2. Establecimiento de la formalización de las políticas de cuentas por pagar y su impacto en los gastos financieros.

Mediante la entrevista efectuada al gerente de finanzas (Ver ANEXO N° 2) y la observación realizada al área de cuentas por pagar (Ver ANEXO N° 1), se identificó el principal problema presente en esta área, así como las causas respectivas, lo cual permitió establecer las políticas de cuentas por pagar según las necesidades encontradas en el área.

Las políticas de Cuentas por Pagar, le permite a la empresa procesar una variedad de documentos de proveedores, que incluyen facturas, notas de crédito y notas de débito, dichas políticas ofrecen una protección contra entradas y pagos de facturas duplicadas evitando errores actuales.

Identificación de los problemas y causas de las cuentas por pagar

En el presente se detalla el problema principal y sus causas.

Tabla 3: Problemas y causas de las cuentas por pagar

Problema	Causa
Deficientes estándares de calidad en la planificación de las cuentas por pagar.	Inexistencia de reporte de tasas bancarias en los financiamientos.
	Se efectúa la cancelación de facturas, considerando el monto disponible de pago sin identificar la fecha de vencimiento de la deuda.
	Pagos sin previa evaluación de efectivo, utilizando mecanismos de crédito inadecuadamente.
	No cuenta con una programación de pagos establecida.

Fuente: Empresa Bellcorp Representaciones S.A.C.

Elaboración: Propia.

A. Entrevista realizada al gerente de finanzas de la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C.

Se realizó una entrevista al gerente de finanzas involucrado en las cuentas por pagar correspondiente a la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C., a fin de determinar el estado actual de las variables de investigación e identificar las brechas existentes.

La ejecución de los pagos en el área de cuentas por pagar, generalmente lo realiza el gerente de finanzas con apoyo de un asistente, no hay una persona responsable de realizar los pagos adecuadamente, no existe una planificación en las cuentas por pagar, ni una programación de pagos; esto les ha generado problemas en la determinación de los importes a pagar y en el cumplimiento de los pagos en las fechas de vencimiento, ocasionando pagos demás y gastos e intereses moratorios, así como también otros tipos de problemas relacionados con la mercadería ya que al no realizar los pagos en las fechas pactadas no realizan la entrega de ésta.

A través de la entrevista también se diagnosticó que la planificación de las cuentas por pagar tiene deficiencias, en el orden de actividades que lo conforman como por ejemplo antes de pagar a los proveedores, verificar la documentación correspondiente, cuál es el saldo exacto de la deuda contraída, pues esta falta de control ocasiona pagos demás, por no considerar los anticipos otorgados y en algunos casos se realiza duplicidad de pagos. Los acuerdos o indicaciones son verbales de parte del Gerente, pues carecen de un manual de funciones y de políticas en las cuentas por pagar. Es por ello, de acuerdo a lo analizado, se implementó 12 funciones para el personal y 8 políticas con el personal involucrado en el área para finalmente evaluar el nivel de cumplimiento alcanzado.

3.2.1. Determinación de políticas de cuentas por pagar

En este apartado se presenta la propuesta de las políticas de cuentas por pagar para la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C., considerando los objetivos, funciones del personal encargado, así como las políticas específicas de las cuentas por pagar.

A. Objetivos de políticas de cuentas por pagar:

Proporcionar a la Empresa Bellcorp Representaciones, los elementos técnicos necesarios bajo criterios uniformes, que le permitan al personal involucrado en las cuentas por pagar, registrar y transmitir en forma ordenada y sistemática la información contable, y le proporcione los lineamientos e instrucciones necesarias para ejecutar las tareas asignadas. Así como, ser un instrumento administrativo que guíe y normalice a dicho departamento en la ejecución de todas sus actividades, con el fin de incrementar la efectividad y productividad en la generación de información financiera confiable y fidedigna.

B. Funciones del personal encargado de cuentas por pagar:

Dentro de las funciones básicas de la persona involucrada en cuentas por pagar se considera las siguientes:

1. Revisión de facturas a proveedores:
 - a. Que lo facturado corresponda con la orden de compra siendo el mismo monto a pagar solicitado por los usuarios de la empresa.

2. Determinar los gastos que proceden y rechazar aquellos que no correspondan con la empresa.
3. Realizar la programación de pago a proveedores en las fechas previamente definidas de acuerdo a las políticas de la empresa, tomando en cuenta los días de crédito y la importancia de los productos o servicios pendientes de pago.
4. Realizar una proyección de cuentas por pagar mes con mes:
 - a. Pago de servicios: Agua, energía eléctrica, mantenimiento, telefonía fija y móvil, internet y otros.
 - b. Arrendamientos: edificios, departamentos.
 - c. Impuestos.
5. Seguimiento de facturas vencidas de proveedores, logrando refinanciar con tasas óptimas.
6. Conciliaciones con proveedores mensuales.
7. Mantener una adecuada comunicación con los proveedores y con las áreas encargadas de recibir y aprobar las facturas para asegurar el pago exacto y oportuno.
8. Revisión de pago a proveedores operados por el gerente de finanzas.
9. Llevar un control de los desembolsos que correspondan.
10. Cancelación de las obligaciones contraídas en el tiempo acordado.

11. Evaluar de manera mensual indicadores tales como rotación de cuentas por pagar y período medio de pago para para garantizar que el financiamiento que se está consiguiendo de los proveedores vaya de acuerdo con los objetivos que tiene la empresa en el manejo de los flujos de efectivo.

12. Imprimir de manera mensual un análisis de antigüedad de saldos de la cuenta por pagar y verificar que el mismo cuadre con el saldo de la contabilidad para garantizar la integridad de los saldos del Estado Financiero.

C. Políticas específicas de cuentas por pagar:

Las políticas referentes a cuentas por pagar se presentan a continuación:

- El plazo para pago a proveedores es como máximo el 10 % al contado, con el fin de captar descuentos por pronto pago y/o compras contra entrega, adicionalmente el crédito mínimo es de 45 a 60 días posteriores a la fecha de recepción del documento.
- Sólo se creará una cuenta por pagar cuando se evidencie la existencia de una obligación por pagar a través de facturas, notas de débito, notas de crédito, etc., que estén relacionadas con los gastos efectuados por la empresa.

- Toda cuenta por pagar debe ser analizada para optar un financiamiento bajo en gastos financieros (solo en soles) como descuento de comprobantes solo cuando sea necesario.
- Para los compromisos de pago que se encuentren será suficiente la presentación de los comprobantes o recibo original a nombre de la empresa anexando la documentación soporte, según corresponda, para el trámite y autorización de los pagos respectivos.
- Para que una cuenta por pagar a proveedor o tercero sea válida, debe aparecer en el reporte del sistema como “cuenta por pagar pendiente de pago”.
- Toda cuenta por pagar debe estar debidamente autorizada por la gerente de finanzas, además debe indicar el nombre y firma de quien recibió el bien.
- Todos los documentos que se tramiten para pago deberán contar con la autorización en cuanto a presupuesto.
- Para la autorización de los pagos, el empleado responsable deberá validar la documentación electrónica en el portal de SUNAT.

3.2.2. Efecto de la aplicación de las políticas de cuentas por pagar en la gestión financiera.

En el periodo Enero – Junio, la empresa no contaba con el 90% de funciones y procedimientos que le permitiría una planificación de las

cuentas por pagar, sólo contaban con un 10% que representaban algunas reglas que no se cumplían, información que fue obtenida gracias al (ANEXO N°4). Al realizar la capacitación (ANEXO N° 6) en el mes de junio se pudo informar las mejoras a implementar en el área de las cuentas por pagar, comprobando que en el segundo semestre del año 2017 la empresa según (ANEXO N°5) cuenta con el 95% de cumplimiento de funciones y políticas, lo se debe a la capacitación que se brindó al personal involucrado en el área de cuentas por pagar, alcanzándoles y explicándoles las funciones y las políticas que tienen que considerar.

Se realizó una lista de cotejo (tabla N°4) con el fin de comprobar la aplicación o no de las políticas de cuentas por pagar implementadas en el área, y se obtuvo los resultados siguientes:

Tabla N°4: Cumplimiento de funciones y políticas.

ITEM	INDICADORES	SI	NO
1.	Cumplen con el plazo de pago establecido.	X	
2.	Los gastos efectuados son relacionados a la empresa. (*)		X
3.	Se realiza una proyección mensual de cuentas por pagar.	X	
4.	Se toma en cuenta la autorización de pago para realizar la cancelación.	X	
5.	Se realiza la validación en el sistema de las cuentas pendientes de pago.	X	
6.	Hacen conciliaciones de saldo con los proveedores.	X	
7.	Se está controlando los desembolsos.	X	
8.	Se realiza la comparación mensual del saldo contable y comercial de las cuentas por pagar.	X	

9.	Validan los comprobantes electrónicos en SUNAT antes de realizar el pago.	X	
10.	Las cuentas por pagar cuentan los documentos probatorios.	X	

Fuente: Empresa Bellcorp Representaciones S.A.C.

Elaboración: Propia.

(*) Con respecto al cumplimiento del ítem 2 se validó que continúan efectuando gastos no relacionados a la empresa solo por el gerente general (Dueño de la empresa), los cuales son en menor proporción.

Se determinó que gracias a la implementación en funciones y políticas (TABLA N° 4) la empresa cumple con el plazo de crédito mínimo de 45 días para efectuar el pago, es por ello que al realizar el comparativo de ambos semestres según ficha de revisión documentaria (ANEXO N° 7 y N° 8) se valida la disminución en cuentas por pagar vencidas entre semestres obteniendo como diferencia entre semestres el monto de S/ 24,709.00 .Por otra parte, se visualiza en el segundo semestre existen obligaciones que continúan generando gastos financieros esto es debido al cambio de proceso de pago del tradicional al planificado, sin embargo, se comprobó la disminución de estos gastos cerciorando que con los meses siguientes lo planteado se perfeccionó y cada mes se visualizará un buen impacto en la empresa viéndose reflejada en su utilidad y liquidez.

Tabla N° 5: Comparativo de comprobantes de pago vencidas del año 2017

PRIMER SEMESTRE

SEGUNDO SEMESTRE

PROVEEDOR	VENCIMIENTO	MONEDA	MONTO	DÍAS DE ATRAZO	INTERÉS - COMISIÓN	PROVEEDOR	VENCIMIENTO	MONEDA	MONTO	DÍAS DE ATRAZO	INTERÉS - COMISIÓN
BONNETT	20/01/2017	PEN	100,000.00	90	9,500.00	BONNETT	30/07/2017	PEN	96,580.00	30	5,794.80
BISAGRAS	15/02/2017	PEN	65,189.00	75	9,251.00	BISAGRAS	28/08/2017	PEN	29,922.64	28	1,795.36
RIVELSA	05/02/2017	PEN	85,000.00	70	8,541.00	RIVELSA	18/07/2017	PEN	38,933.18	28	2,335.99
EUROLUZ	05/01/2017	PEN	65,000.00	65	7,618.00	EUROLUZ	31/07/2017	PEN	57,884.58	27	3,473.07
SCHNEIDER	18/04/2017	PEN	9,631.00	65	7,621.00	SCHNEIDER	25/08/2017	PEN	15,958.60	25	957.52
SANFLEX	20/05/2017	PEN	7,531.00	65	6,519.00	SIMONIZ	20/10/2017	PEN	58,491.00	10	3,509.46
JOSFEL	13/04/2017	PEN	7,415.00	61	5,164.00	KLINGSPOR	10/09/2017	PEN	26,581.00	18	1,594.86
BONIFAZ	30/01/2017	PEN	65,941.00	60	4,851.00	BONIFAZ	30/09/2017	PEN	24,902.26	18	1,494.14
INDECO	22/06/2017	PEN	9,406.00	58	4,454.00	MIGUELEZ	05/08/2017	PEN	280,417.88	17	7,769.90
SHURTAPE	10/05/2017	PEN	15,984.00	54	3,191.00	SHURTAPE	20/07/2017	PEN	48,940.00	17	2,936.40
VARIOS	15/06/2017	PEN	9,921.00	52	1,526.00	DAB	01/11/2017	PEN	56,141.00	10	3,368.46
CENTELSA	05/05/2017	PEN	45,681.00	51	1,481.00	FAMETAL	22/07/2017	PEN	22,524.25	12	1,351.46
FAMETAL	25/03/2017	PEN	8,741.00	50	1,468.00	MIYASATO	28/09/2017	PEN	65,910.00	10	3,954.60
MIYASATO	11/02/2017	PEN	50,442.00	48	1,400.00	ASA	31/08/2017	PEN	118,401.60	10	7,104.10
KLINGSPOR	25/06/2017	PEN	32,145.00	45	861.00	GW YICHANG	10/10/2017	PEN	25,641.00	10	1,538.46
GW YICHANG	16/04/2017	PEN	166,840.00	39	741.00	BRANDE	25/07/2017	PEN	17,024.00	10	1,021.44
PEGAFAN	25/01/2017	PEN	63,258.00	38	695.00	VARIOS	30/08/2017	PEN	15,651.00	8	2,409.00
STRONGER	10/03/2017	PEN	94,310.00	35	380.00						
CELSA	15/06/2017	PEN	8,521.00	30	375.00						
SIMONIZ	26/06/2017	PEN	32,059.00	29	370.00						
MEXICHEM	16/04/2017	PEN	15,361.00	25	361.00						
MIGUELEZ	20/02/2017	PEN	32,594.00	20	350.00						
BRANDE	30/04/2017	PEN	13,549.00	20	250.00						
KURESA	02/04/2017	PEN	3,641.00	15	150.00						
TOTAL DE GASTO FINANCIERO PRIMER SEMESTRE					77,118.00	TOTAL DE GASTO FINANCIERO SEGUNDO SEMESTRE					52,409.00

3.3. Identificación y análisis el ciclo de conversión de efectivo para establecer el tiempo en función al cumplimiento de las cuentas por pagar.

El ciclo de conversión de efectivo está representado por el tiempo que transcurre entre el pago de cuentas por pagar y el recibo de efectivo que proviene de las cuentas por cobrar. El periodo que transcurre desde el pago a proveedores hasta que la empresa recupere el efectivo mediante la cobranza, representa este ciclo de conversión del efectivo, mediante la información acumulada del primer semestre del año 2017 (Tabla N°6 y N°7).

Mediante la identificación de los indicadores de gestión, se logró analizar correctamente los plazos a los que la empresa vende, para determinar si se está haciendo efectiva la política de cobro; sin embargo, el plazo de ventas debe ser menor al plazo negociado con los proveedores.

La fórmula para determinar los días de inventario es:

$$\text{Días de inventario} = \frac{\text{Inventario}}{\text{Costo de ventas}} \times 360$$

Reemplazando la fórmula con los datos acumulados se determinó que el periodo de conversión de inventario el promedio es de 106 días que demorara la empresa en convertir su inventario en ventas.

$$\text{Días de inventario} = \frac{1,271,849.84}{2,167,257.80} \times 180 = 106 \text{ días}$$

Para determinar los días de cuentas por pagar la fórmula es la siguiente:

$$\text{Días de Cuentas por pagar} = \frac{\text{Ctas por pagar}}{\text{Compras}} \times 360$$

Reemplazando con los datos y multiplicando por los días que trae un semestre el período en el que se difieren las cuentas por pagar son 79 días que se tarda en saldar sus cuentas por pagar. Cuanto mayor sea este número, mayor es el tiempo durante el que puede conservar el efectivo; de modo que un periodo de cuentas por pagar largo es mejor.

$$\text{Días de Cuentas por pagar} = \frac{945,190.26}{2,167,257.80} \times 180 = 79 \text{ días}$$

Por otra parte, la fórmula para establecer los días de cuentas por cobrar es:

$$\text{Días de Cuentas por cobrar} = \frac{\text{Ctas por cobrar}}{\text{Ventas}} \times 360$$

El período de cobro de las cuentas por cobrar los 31 días corresponde al número de días que necesita para recaudar los pagos por las ventas de ese inventario, una vez que se hayan hecho dichas ventas. De nuevo, cuanto más bajo sea este número, mejor será ya que de esa manera el efectivo es más rápido.

$$\text{Días de Cuentas por cobrar} = \frac{464,177.64}{2,656,658.04} \times 180 = 31 \text{ días}$$

La conjugación de los indicadores anteriores y su comparación con los plazos comerciales captados de proveedores, son los elementos necesarios para calcular el indicador más importante que responde al análisis del ciclo de conversión de efectivo. La empresa tiene como objetivo reducir lo máximo posible su ciclo de conversión del efectivo sin llegar a afectar sus operaciones diarias. Al lograr esto se mejora la capacidad de obtener utilidades, pues esto reduce también la necesidad de obtener un financiamiento externo y por ende, la empresa tendría dinero líquido rápidamente. La fórmula reemplazada es la siguiente:

$$\text{Días Ciclo Conversión de efectivo - CCE} = \text{Inventario} + \text{Ctas por cobrar} - \text{Ctas por pagar}$$

$$\begin{array}{rcll} \text{Días Ciclo Conversión de efectivo} = & 106 & + & 31 - 79 \\ \text{CCE} & = & & 58 \text{ días} \end{array}$$

El CCE que obtuvo la empresa fue un promedio de 58 días, lo cual significa el tiempo que demoró en convertirse el inventario en efectivo.

Tabla N° 6: Estado de Resultado por función

**ESTADO DE RESULTADO POR FUNCION
EXPRESADO EN SOLES
ACUMULADO DEL PRIMER SEMESTRE 2017**

Ventas	2,656,658
(+)Descuentos,rebajas y bonificaciones - obtenidas	11,492
(-)Descuentos,rebajas y bonificaciones - concedidas	-1,521
Costo de ventas	-2,167,258
utilidad bruta	<u>499,371</u>
GASTOS DE OPERACION	
Gasto de ventas	-233,635
Gastos Administrativos	-180,490
Utilidad de Operacion	<u>85,246</u>
Gastos Financieros	-77,118
Ingresos Financieros	7,862
otros ingresos	1,384
Utilidad antes de participacion e impuestos	<u>17,374.27</u>
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>17,374.27</u>

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC
Elaboración: empresa

Tabla N° 7: Estado de situación financiera

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA			
EXPRESADO EN SOLES			
ACUMULADO DEL PRIMER SEMESTRE 2017			
ACTIVO		PASIVO	
ACTIVO CORRIENTE		PASIVO CORRIENTE	
- Caja y Bancos	200,555	- Tributos por pagar	25,679
- Cuentas por cobrar comerciales	981,994	- Remuneraciones y participaciones por pagar	20,082
- Cuentas por cobrar a socios, acc. y personal	31,621	- Cuentas por pagar comerciales	1,539,980
- Otras cuentas por cobrar	464,178	- Obligaciones Financieras	693,572
- Servicios y Otros	10,774	- Otras cuentas por pagar	132,495
- Existencias	1,271,850		
-Otros suministros	937		
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	2,961,909	TOTAL PASIVO CORRIENTE	2,411,808
ACTIVO NO CORRIENTE		PASIVO NO CORRIENTE	
- Inversión en Valores	0	TOTAL PASIVO NO CORRIENTE	0.00
- Activos adquiridos en arrendamiento	49,634		
- Inmueble, Maq. y Equipo	303,271		
- Activo diferido	11,016		
- Otros Activos no Corrientes	125,544		
- Cargas diferidas	0		
- Depreciación y Amortización acumulada	-326,091	TOTAL PASIVO	2,411,808
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE	163,375	PATRIMONIO	
		- Capital Social	500,000
		- Resultados acumulados	196,101
		- Resultados del Ejercicio	17,374
		TOTAL PATRIMONIO	713,475
TOTAL ACTIVO	3,125,283.56	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	3,125,283.56

Mediante la información acumulada del segundo semestre del año 2017 según (Tabla N° 8 y N° 9), se ha determinado nuevos días a considerar siendo los siguientes:

En los días de inventario se determinó 45 días, de esta manera el flujo será mejor que el semestre anterior, ya que tendremos una rotación de inventario en un mes y medio.

$$\text{Días de inventario} = \frac{993,247.00}{3,999,810.00} \times 180 = 45 \text{ días}$$

En relación al primer semestre la variación fue de un día, por ello que se reestructuró la política considerando el efectivo de ventas al 20 % y las de crédito en 30 días correspondiendo al 50%, teniendo en cuenta algunas excepciones el 30% serán clientes especiales con máximo 60 días de crédito.

$$\text{Días de Cuentas por cobrar} = \frac{834,439.00}{4,972,285.00} \times 180 = 30 \text{ días}$$

Por otro lado, el plazo promedio de tiempo para efectuar el pago de las obligaciones es como mínimo 45 días con oportunidad que se extienda el tiempo a 60 días según acuerdo comercial con los proveedores a fin de contar con liquidez.

$$\text{Días de Cuentas por pagar} = \frac{1,003,882.00}{3,999,810.00} \times 180 = 45 \text{ días}$$

El ciclo de conversión de efectivo ayudó a la programación del flujo de caja determinando áreas de atención inmediata que se mejoraron, se determinó 30 días de capital circulante para convertir el inventario adquirido en efectivo.

Días Ciclo Conversión de efectivo - CCE	=	45 + 30 - 45
CCE	=	30 días

Tabla N° 8: Estado de Resultado

ESTADO DE RESULTADOS
EXPRESADO EN SOLES
ACUMULADO DEL SEGUNDO SEMESTRE 2017

Ventas	4,972,285
Costo de ventas	-3,999,810
UTILIDAD BRUTA	<u>972,475</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gasto de ventas	-421,170
Gastos Administrativos	-433,304
Gastos Financieros	-52,409
Otros ingresos	3,288
Ingresos Financieros	4,322
otros gastos	-42,147
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>31,055</u>
Utilidad antes de participacion e impuestos	
UTILIDAD DEL PERIODO	<u>31,055</u>

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC
Elaboración: empresa

Tabla N° 9: Estado de situación financiera

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
EXPRESADO EN SOLES			
ACUMULADO DEL SEGUNDO SEMESTRE 2017			
ACTIVO	S/.	PASIVO	
Activo Corriente		Pasivo Corriente	
CAJA Y BANCOS	234,939	TRIBUTOS POR PAGAR	18,166
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	834,439	REMUNERAC. Y PARTICIP. POR PAGAR	11,908
CUENTAS POR COBRAR A SOCIOS, ACC. Y PERSONAL	35,278	CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES	1,003,882
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	362,545	CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS	170,244
SERVICIOS Y OTROS CONTRATADOS POR ANTICIPADO	31,336		
EXISTENCIAS	993,247	Total Pasivo Corriente	<u>1,204,200</u>
OTROS SUMINISTROS	4,585		
Total activo corriente	<u>2,496,369</u>	Pasivo No Corriente	
		OBLIGACIONES FINANCIERAS	490,795
		Total Pasivo No Corriente	<u>490,795</u>
		TOTAL PASIVO	<u><u>1,694,995</u></u>
Activo No Corriente		PATRIMONIO	
ACTIVO ADQUIRIDO EN ARRENDAMIENTO	49,634	CAPITAL	640,000
INMUEBLE, MAQUINARIA Y EQUIPO	306,496	RESULTADOS ACUMULADOS	296,101
ACTIVO DIFERIDO	18,171	UTILIDAD DEL EJERCICIO	31,055
OTROS ACTIVOS NO CORRIENTES	185,572	TOTAL PATRIMONIO	<u>967,156</u>
DEPRECIACION Y AMORTIZACION ACUMULADA	-394,091		
Total Activo No Corriente	<u>165,782</u>	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	<u><u>2,662,151</u></u>
TOTAL ACTIVO	<u>2,662,151</u>		

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC
Elaboración: empresa

3.4. Elaboración de la programación de pagos.

Las cuentas por pagar se planifican mensualmente, a fin de que los costos relacionados con los pagos se cuantifiquen y permita a la empresa la predictibilidad y certeza de los desembolsos periódicos que se van a realizar, considerando la liquidez en cada período.

Al realizar la estimación programada de las condiciones de operación y los resultados de la empresa, permite conocer con anticipación el monto de los desembolsos de acuerdo con la clasificación que se hizo de las cuentas por pagar.

Los medios de pago de pago pueden ser al contado, para lo cual se utiliza el efectivo o a través de transferencias bancarias, y al crédito, para lo cual utilizan los siguientes:

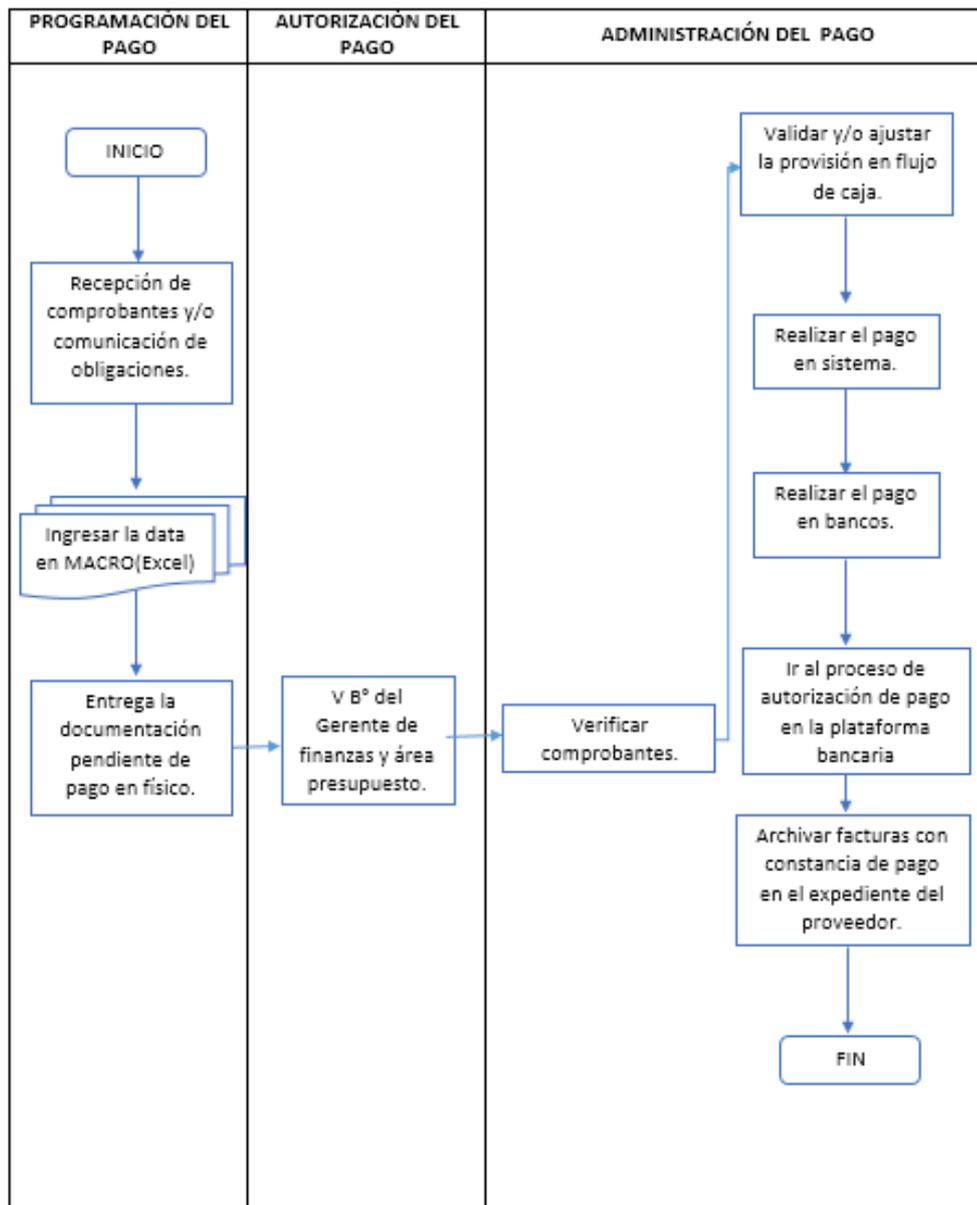
- FEC (Financiamiento electrónico de compras): Funciona de forma similar a un crédito de corto plazo, se pueden financiar compras locales o del exterior.
- Pagaré: Es un documento en el cual figura el plazo a pagar, son de 60 a 90 días de plazo.
- Créditos líquidos: Se realiza con la entidad financiera, a través de auto desembolsos permitiendo 4 cuotas.
- Capital de trabajo: Es una línea de crédito para la compra de mercadería, el cliente elige el número de cuotas en el rango de 1 a 12.

Distribución períodos de cuentas por pagar

Las cuentas se distribuyen de acuerdo al grado de importancia y de acuerdo al vencimiento más próximo, según relación de proveedores cuenta desde 30, 45 hasta 65 días de crédito, pero, incurriendo en gastos adicionales asumidos por la empresa, mediante esta relación establecida con proveedores se realizó un ajuste en los días de crédito con el fin de restablecer nuestros acuerdos comerciales de crédito quedando como opción manejar el crédito mínimo de 45 a más, sin embargo, las excepciones seguirán con su acuerdo inicial de 60 días.

A continuación, se presentan los procesos que se llevan a cabo para el pago de las cuentas por pagar con los proveedores con relación al pago de las obligaciones. Este proceso viene dado por etapas, para una fácil interpretación del mismo; se inicia con la adquisición de la deuda para su correspondiente registro, esto se denomina etapa de programación, la segunda etapa comprende la autorización de la Gerencia de Administración y Finanzas para elaborar el pago y bajo qué condiciones se efectuará. Y por último la etapa de administrar el pago, contempla la elaboración del medio de pago con el que se liquidará la deuda, hasta su entrega formal al proveedor.

Figura N° 2: Flujoograma Programación de cuentas por pagar



Fuente: Bellcorp Representaciones S.A.C.

Elaboración: Propia.

Por otro lado, los desembolsos según el análisis documental realizado en la empresa desde enero a junio 2017, se resume en los siguientes egresos:

Tabla 10: Resumen de egresos

Mercadería
Sueldos y beneficios sociales
comisiones a vendedores
Atención al personal
Flete
Pasajes y viáticos
Auditoria y contable
Alquileres
Servicios básicos
Celulares y fijos
Publicidad
Gastos bancarios
Vigilancia
Otros servicios
Seguro
Intereses bancarios
Retención judicial
Impuestos

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC
Elaboración: propia

Mediante la información recolectada se implementó la programación de egresos estando compuesto por gastos del propio negocio antes mencionado, elaborando una macro en Excel correspondiente al segundo semestre del año 2017, el cual será actualizado según las nuevas obligaciones contraídas por un personal designado a realizar la programación de las cuentas por pagar de manera mensual con sus transacciones correspondientes, seguidamente a este proceso se presenta a gerencia un reporte de pagos mensuales programados considerando como mínimo los 45 días a

60 días de pago. Dicha información es clasificada según rangos de días, descuentos por pronto pago y excepciones de pago.

Para realizar la programación de pago se consideró la información del sistema gestión empresarial que usa la empresa descargando el reporte de cuentas por pagar para ingresarlas al Excel, adicionalmente las obligaciones diarias se ingresaron en la macro con el fin de obtener una información actual y confiable.

Tabla 8: Resumen de programación de pagos

PROGRAMACIÓN DE PAGOS BELLCORP SEGUNDO SEMESTRE 2017

En Soles

ESTADO (Todas)

RUBRO		JULIO	AGOSTO	SETIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
PROVEEDORES	S/	322,487.78	S/ 383,877.75	S/ 387,900.00	S/ 289,476.33	S/ 261,386.59	S/ 223,346.85
LETRAS	S/	186,316.11	S/ 151,605.24	S/ 152,818.26	S/ 219,829.58	S/ 244,710.77	S/ 225,597.48
SUELDOS Y BENEFICIOS SOCIALES	S/	40,000.00	S/ 19,000.00	S/ 19,000.00	S/ 19,000.00	S/ 19,000.00	S/ 40,000.00
COMISIONES VENDEDORES	S/	5,000.00	S/ 6,000.00	S/ 8,000.00	S/ 5,000.00	S/ 6,000.00	S/ 5,000.00
ATENCIÓN AL PERSONAL	S/	1,500.00	S/ 1,000.00	S/ 1,000.00	S/ 1,000.00	S/ 1,500.00	S/ 1,500.00
PASAJES Y VIÁTICOS	S/	1,500.00	S/ 1,500.00	S/ 1,500.00	S/ 1,500.00	S/ 1,000.00	S/ 1,000.00
AUDITORIA Y CONTABLE	S/	2,500.00	S/ 1,500.00				
ALQUILERES	S/	7,500.00	S/ 7,500.00				
SERVICIOS BÁSICOS	S/	900.00	S/ 900.00				
CELULARES Y FIJOS	S/	2,300.00	S/ 2,300.00				
PUBLICIDAD	S/	500.00	S/ 500.00	S/ 500.00	S/ 500.00	S/ 300.00	S/ 900.00
GASTOS BANCARIOS	S/	1,500.00	S/ 1,000.00	S/ 1,500.00	S/ 1,520.00	S/ 1,490.00	S/ 1,560.00
VIGILANCIA	S/	180.00	S/ 180.00				
OTROS SERVICIOS	S/	15,000.00	S/ 13,000.00	S/ 15,000.00	S/ 10,000.00	S/ 12,000.00	S/ 10,000.00
SEGURO	S/	500.00	S/ 500.00				
INTERESES BANCARIOS	S/	4,000.00	S/ 4,000.00	S/ 2,000.00	S/ 4,000.00	S/ 5,000.00	S/ 2,000.00
RETENCIÓN JUDICIAL	S/	800.00	S/ 400.00	S/ 400.00	S/ 400.00	S/ 400.00	S/ 800.00
FLETE Y CURIER	S/	1,500.00	S/ 1,500.00				
PRÉSTAMO	S/	5,000.00	S/ 10,000.00	S/ 15,000.00	S/ 10,000.00	S/ 10,000.00	S/ 20,000.00
IMPUESTOS	S/	2,000.00	S/ 5,000.00	S/ 2,500.00	S/ 4,000.00	S/ 4,500.00	S/ 2,000.00
' - - - TOTAL - - - '	S/	600,983.89	S/ 612,262.99	S/ 622,498.26	S/ 581,605.91	S/ 582,667.36	S/ 548,084.33

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC
Elaboración: propia

A continuación, se muestra el detalle de proveedores desde el mes de julio al mes de diciembre el cual se encuentra conformado por los siguientes masivos:

Tabla 12: Detalle pago proveedores mes de Julio

EMPRESA	Proveedores	Ti	Encimient	M	Importe en m	BANC	MES PA	RUBRO	DÍA	ESTADO
BELLCORP SAC	SHURTAPE	F	20/07/2017	PEN	48,940.00	BBV	JULIO	PROVEEDORES	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	EUROLUZ	L	31/07/2017	PEN	57,884.58	BCP	JULIO	LETRAS	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	CABLES BRANDE	F	25/07/2017	PEN	17,024.00	BCP	JULIO	PROVEEDORES	55	Ejecutado
BELLCORP SAC	FAMETAL	L	18/07/2017	PEN	15,264.32	BCP	JULIO	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MIGUELEZ	F	10/07/2017	PEN	20,589.25	BBV	JULIO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	STRONGER	L	16/07/2017	PEN	16,587.21	BCP	JULIO	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	BONNETT	F	30/07/2017	PEN	154,235.02	BBV	JULIO	PROVEEDORES	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	KURESA	F	15/07/2017	PEN	15,691.00	BBV	JULIO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	FAMETAL	F	20/07/2017	PEN	22,524.25	BBV	JULIO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	STRONGER	F	18/07/2017	PEN	4,551.08	BBV	JULIO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	RIVELSA	F	18/07/2017	PEN	38,933.18	BBV	JULIO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	BONNETT	L	30/07/2017	PEN	96,580.00	BCP	JULIO	LETRAS	60	Ejecutado

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC

Elaboración: propia

Tabla 13: Detalle pago proveedores mes de Agosto

EMPRESA	Proveedores	Ti	Encimient	M	Importe en m	BANC	MES PA	RUBRO	DÍA	ESTADO
BELLCORP SAC	CAMARA DE COM	F	10/08/2017	PEN	200.00	BCP	AGOSTO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	ASA	F	31/08/2017	PEN	118,401.60	BCP	AGOSTO	LETRAS	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	SCHNEIDER	FN	05/08/2017	PEN	14,581.52	BCP	AGOSTO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	FAMETAL	FN	20/08/2017	PEN	16,594.15	BCP	AGOSTO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	SCHNEIDER	F	25/08/2017	PEN	15,958.60	BCP	AGOSTO	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	KLINGSPOR	F	23/08/2017	PEN	3,281.00	BCP	AGOSTO	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	EUROLUZ	F	15/08/2017	PEN	56,125.60	BBV	AGOSTO	PROVEEDORES	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	BISAGRAS	F	16/08/2017	PEN	29,922.64	BBV	AGOSTO	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MIGUELEZ	F	05/08/2017	PEN	280,417.88	BCP	AGOSTO	PROVEEDORES	60	Ejecutado

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC

Elaboración: propia

Tabla 14: Detalle pago proveedores mes de Setiembre

EMPRESA	Proveedores	Ti	Encimient	M	Importe en m	BANC	MES PA	RUBRO	DÍA	ESTADO
BELLCORP SAC	BONNETT	F	15/09/2017	PEN	256,419.00	BBV	SETIEMBRE	PROVEEDORES	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	BISAGRAS	F	02/09/2017	PEN	15,620.00	BBV	SETIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	CELSA	F	15/09/2017	PEN	1,850.00	INT	SETIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MIGUELEZ	F	25/09/2017	PEN	16,484.00	BCP	SETIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	EUROLUZ	L	12/09/2017	PEN	35,614.00	BBV	SETIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MEXICHEN	L	30/09/2017	PEN	9,651.00	SCB	SETIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	PEGAFAN	F	10/09/2017	PEN	5,036.00	BCP	SETIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MIYASATO	F	28/09/2017	PEN	65,910.00	BCP	SETIEMBRE	PROVEEDORES	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	RIVELSA	F	15/09/2017	PEN	82,651.00	BBV	SETIEMBRE	LETRAS	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	KLINGSPOR	F	10/09/2017	PEN	26,581.00	BCP	SETIEMBRE	PROVEEDORES	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	BONIFAZ	FN	30/09/2017	PEN	24,902.26	BCP	SETIEMBRE	LETRAS	50	Ejecutado

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC

Elaboración: propia

Tabla 15: Detalle pago proveedores mes de Octubre

EMPRESA	Proveedores	Ti	encimient	M	Importe en m	BANC	MES PA	RUBRO	DÍA	ESTADO
BELLCORP SAC	EUROLUZ	F	18/10/2017	PEN	16,410.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	FAMETAL	F	15/10/2017	PEN	6,103.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	KURESA	F	20/10/2017	PEN	15,615.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	BRANDE	L	05/10/2017	PEN	89,461.00	BBV	OCTUBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	SCHNEIDER	F	31/10/2017	PEN	7,156.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	ASA	F	25/10/2017	PEN	33,161.00	GNB	OCTUBRE	PROVEEDORES	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	EPEM	L	16/10/2017	PEN	12,364.00	BCP	OCTUBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	HYDRO	L	15/10/2017	PEN	5,613.00	BCP	OCTUBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	SIMONIZ	F	20/10/2017	PEN	58,491.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	SHURTAPE	F	30/10/2017	PEN	85,413.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	SANFLEX	L	10/10/2017	PEN	8,941.00	BCP	OCTUBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	PULSAR	F	20/10/2017	PEN	4,126.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	REXEL	F	25/10/2017	PEN	4,292.89	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	BAHCO	L	30/10/2017	PEN	8,585.78	BCP	OCTUBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	INDECO	F	15/10/2017	PEN	3,067.44	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	STRONGER	F	30/10/2017	PEN	15,641.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	HIRAOKA	L	15/10/2017	PEN	4,359.00	BCP	OCTUBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	GW YICHANG	F	10/10/2017	PEN	25,641.00	BBV	OCTUBRE	PROVEEDORES	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	PHILIPS	F	05/10/2017	PEN	14,359.00	BCP	OCTUBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	SHURTAPE	L	31/10/2017	PEN	90,505.80	BCP	OCTUBRE	LETRAS	60	Ejecutado

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC

Elaboración: propia

Tabla 16: Detalle pago proveedores mes de Noviembre

EMPRESA	Proveedores	Ti	encimient	M	Importe en m	BANC	MES PA	RUBRO	DÍA	ESTADO
BELLCORP SAC	RIVELSA	L	30/11/2017	PEN	130,000.00	BCP	NOVIEMBRE	LETRAS	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	LIZARRAGA	F	15/11/2017	PEN	6,135.59	BCP	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MARIA GUZMAN	F	20/11/2017	PEN	7,000.00	BCP	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	JOSFEL	F	15/11/2017	PEN	5,261.00	BCP	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	SIMONIZ	F	01/11/2017	PEN	2,574.00	BCP	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	ZONAX	F	01/11/2017	PEN	2,614.00	BCP	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	VISTONY	L	01/11/2017	PEN	6,565.00	BBV	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	FAMETAL	L	01/11/2017	PEN	2,941.00	BBV	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	EPEM	L	01/11/2017	PEN	4,781.00	BBV	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	INDECO	F	01/11/2017	PEN	9,514.00	BBV	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	HUEMURA	L	01/11/2017	PEN	5,684.00	BBV	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	BISAGRAS	L	01/11/2017	PEN	7,453.00	BBV	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	STRONGER	F	01/11/2017	PEN	6,521.00	BBV	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	REXEL	F	01/11/2017	PEN	3,245.00	BBV	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MILCIADES	L	01/11/2017	PEN	5,641.00	BBV	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	CENTElsa	F	01/11/2017	PEN	8,599.00	BBV	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MIGUELEZ	F	01/11/2017	PEN	9,638.00	BCP	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	ASA	F	01/11/2017	PEN	6,491.00	SCB	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	HYDRO	L	01/11/2017	PEN	6,514.00	BCP	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	BONNETT	L	01/11/2017	PEN	35,131.77	SCB	NOVIEMBRE	LETRAS	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	DAB	F	01/11/2017	PEN	56,141.00	BCP	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	CELSA	F	01/11/2017	PEN	3,859.00	BCP	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	PEGAFAN	L	01/11/2017	PEN	15,641.00	GNB	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	SHURTAPE	L	01/11/2017	PEN	4,359.00	BCP	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	BRANDE	L	01/11/2017	PEN	9,659.00	BCP	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	MEXICHEN	L	01/11/2017	PEN	10,341.00	CNB	NOVIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	BONIFAZ	F	30/11/2017	PEN	133,794.00	BBV	NOVIEMBRE	PROVEEDORES	60	Ejecutado

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC

Elaboración: propia

Tabla 17: Detalle pago proveedores mes de Diciembre

EMPRESA	Proveedores	Ti	encimiento	Mt	Importe en m	BANC	MES PA	RUBRO	DÍA	ESTADO
BELLCORP SAC	BONNETT	L	31/12/2017	PEN	19,948.25	BBV	DICIEMBRE	LETRAS	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	BRANDE	L	31/12/2017	PEN	15,559.02	BCP	DICIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	KLINGSPOR	L	31/12/2017	PEN	19,613.55	BCP	DICIEMBRE	LETRAS	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	REXEL	L	31/12/2017	PEN	12,787.91	BCP	DICIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	PULSAR	L	31/12/2017	PEN	11,380.60	BBV	DICIEMBRE	LETRAS	45	Ejecutado
BELLCORP SAC	JOSFEL	L	31/12/2017	PEN	19,241.50	BBV	DICIEMBRE	LETRAS	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	CENTElsa	L	31/12/2017	PEN	24,983.40	BCP	DICIEMBRE	LETRAS	50	Ejecutado
BELLCORP SAC	KURESA	L	31/12/2017	PEN	102,083.25	BCP	DICIEMBRE	LETRAS	60	Ejecutado
BELLCORP SAC	BISAGRAS	F	19/12/2017	PEN	223,346.85	BBV	DICIEMBRE	PROVEEDORES	60	Ejecutado

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC
Elaboración: propia

En las tablas anteriores, se ingresó la información conforme a las obligaciones contraídas tanto de proveedores como letras, considerando la política de pago desde 45 días a 60 días, la variación en días fue por acuerdo comercial con los proveedores principales, llegando al vencimiento establecido en el masivo de cada mes. Así mismo, se consideró los bancos donde se efectuó el pago, el tipo de obligación a cancelar y la moneda correspondiente al origen de documento. Adicionalmente se utilizó la columna con el nombre rubro para la clasificación en la macro de las cuentas por pagar y estado para verificar el estatus de cada obligación.

3.5. Implementación de un flujo de caja mensual proyectado para la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C.

A fin de identificar las necesidades de efectivo a tiempo e identificar los ingresos y desembolsos recurrentes, se han considerado en el flujo de caja; las proyecciones de los futuros ingresos (cuentas por cobrar) y egresos de efectivo (cuentas por pagar) de la empresa (ANEXO N°7) en un tiempo determinado, considerando el ciclo de conversión de efectivo. Asimismo, considerando préstamos y financiamiento para obtener un flujo de caja económico y financiero. Es necesario monitorear las operaciones que se realizan, a fin de evitar costos significativos de transacciones. Para ello, considerar las políticas establecidas previamente, lo cual permita evaluar la eficiencia del establecimiento de dicho flujo de caja proyectado mediante la capacidad de identificar las necesidades de efectivo a tiempo.

Por otra parte, se elaboró el resumen de egresos semestral tomando como referencia el total de egreso del flujo de caja proyectado, teniendo como resultado el monto de S/ 588,517.12 siendo el promedio mensual a pago de proveedores que nos ayudará en los meses posteriores.

Tabla 18: Detalle de egresos de julio a diciembre del año 2017

MES	MONTO
JULIO	601,983.89
AGOSTO	607,262.99
SEPTIEMBRE	624,998.26
OCTUBRE	572,605.91
NOVIEMBRE	578,167.36
DICIEMBRE	546,084.33
TOTAL EGRESO	3,531,102.74
PROMEDIO EN SOLES	588,517.12

Fuente: Bellcorp Representaciones SAC
Elaboración: propia

Tabla 19: Flujo de Caja Proyectado Mensual - Período 2017

	FLUJO DE CAJA PROYECTADO					
	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DICIEMBRE
SALDO INICIAL	15,000.00	14,516.11	18,753.12	5,254.86	34,148.95	31,481.59
VENTAS CONTADO (20%)	116,000.00	116,000.00	116,000.00	116,000.00	100,000.00	90,000.00
COBRANZA CRÉDITO						
*Cobradas a 30 días (50%)	290,000.00	290,000.00	290,000.00	290,000.00	290,000.00	250,000.00
*Cobradas a 60 días (30%)	174,000.00	174,000.00	174,000.00	174,000.00	174,000.00	174,000.00
OTROS INGRESOS	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,000.00
PRÉSTAMO	20,000.00	30,000.00	30,000.00	20,000.00	10,000.00	20,000.00
TOTAL EFECTIVO DISPONIBLE	616,500.00	626,016.11	630,253.12	606,754.86	609,648.95	566,481.59
EGRESOS						
COMPRAS CONTADO (10%)	58,803.89	50,267.41	50,629.14	50,452.29	51,142.51	42,565.12
*Pagadas a 45 días (40%)	200,000.00	235,215.57	201,069.66	202,516.55	201,809.16	204,570.04
*Pagadas a 60 días (50%)	250,000.00	250,000.00	294,019.47	251,337.07	253,145.69	201,809.16
CTAS POR PAGAR						
*Sueldos y beneficios sociales	40,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	19,000.00	40,000.00
*Comisiones vendedores	5,000.00	6,000.00	8,000.00	5,000.00	6,000.00	5,000.00
*Atención al personal	1,500.00	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,500.00	1,500.00
*Flete	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,000.00	1,000.00
*Pasajes y viáticos	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	2,500.00	1,500.00
*Auditoría y contable	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00	7,500.00
*Alquileres	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00	900.00
*Servicios básicos	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00	2,300.00
*Celulares y fijos	500.00	500.00	500.00	500.00	300.00	900.00
*Publicidad	1,500.00	1,000.00	1,500.00	1,520.00	1,490.00	1,560.00
*Gastos bancarios	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00	180.00
*Vigilancia	15,000.00	13,000.00	15,000.00	10,000.00	12,000.00	10,000.00
*Otros servicios	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00	500.00
*Seguro	4,000.00	4,000.00	2,000.00	4,000.00	5,000.00	2,000.00
*Intereses bancarios	800.00	400.00	400.00	400.00	400.00	800.00
*Retención judicial	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00	1,500.00
*Impuestos	8,000.00	10,000.00	15,000.00	10,000.00	10,000.00	20,000.00
TOTAL EFECTIVO NECESARIO	601,983.89	607,262.99	624,998.26	572,605.91	578,167.36	546,084.33
FLUJO NETO DE EFECTIVO	14,516.11	18,753.12	5,254.86	34,148.95	31,481.59	20,397.26

Fuente: Bellcorp Representaciones S.A.C.

Elaboración: Propia

En el flujo de caja mensual proyectado periodo 2017, las ventas son 20% al contado y 80% al crédito; es decir, en los meses siguientes. Las compras son 10% al contado y al crédito 90%, adicionalmente los desembolsos considerados son pagados mensualmente y su variación es de acuerdo a las ventas. Por otro lado, gracias a la ficha de análisis documental (ANEXO N°5) se recabo las tasas y comisiones de los financiamientos utilizados por la empresa en el primer semestre 2017, en el cual observamos que el 43.05% corresponde a financiamiento electrónico de compras (FEC) siendo la tasa más alta de interés.

Tabla 20: Distribución de financiamiento primer semestre - cuentas por pagar 2017

Tipo de fuente de financiamiento	% tasa de interés o comisión	Número de cuentas pagadas con este tipo de financiamiento	Monto (\$/)	% utilización de tipo de financiamiento
Financiamiento electrónico de compras(FEC)	SOLES (15.40%) Y DOLARES (17.50%)	MAX 4 CUOTAS	298,556.74	43.05
Pagaré	600 a 800 soles variable	MINIMO 10,000 Y MAX 30,000 SOLES	214,000.00	30.85
Capital de trabajo	13.40%	MAX 5 CUOTAS	60,000.00	8.65
Sobre giros bancarios	25%	0	50,000.00	7.21
Préstamos	12.80%	MAX 5 CUOTAS	71,015.26	10.24
			693,572.00	100.00

Fuente: Bellcorp Representaciones S.A.C.

Elaboración: Propia.

Por otro lado, después de haber realizado la revisión documentaria en los gastos financieros se llegó a la conclusión que el pagaré, los préstamos y capital de trabajo son los que brindan una tasa accesible a su representada, es por ello que se optó por usar cualquiera estos tipos de financiamientos (TABLA N°20), evaluando la tasa de interés que se ajuste a las necesidades logrando beneficios por parte de los proveedores, como obtener descuentos por pronto pago y por parte de la empresa la

disminución entre el primer y segundo semestre de las obligaciones financieras fue de 202,777.00 soles, logrando impactar en la disminución de los gastos financieros.

Tabla 21: Distribución de financiamiento segundo semestre - cuentas por pagar 2017

Tipo de fuente de financiamiento	% tasa de interés o comisión	Número de cuentas pagadas con este tipo de financiamiento	Monto (S/)	% utilización de tipo de financiamiento
Pagaré	600 a 800 soles variable	MINIMO 10,000 Y MAX 30,000 SOLES	250,000.00	50.94
Capital de trabajo	13.40%	MAX 5 CUOTAS	80,000.00	16.30
Préstamos	12.80%	MAX 5 CUOTAS	160,795.00	32.76
			<u>490,795.00</u>	<u>100.00</u>

Fuente: Bellcorp Representaciones S.A.C.
Elaboración: Propia.

Para realizar el análisis de la disminución en los gastos financieros se consideró el comparativo según (Tabla N° 22), teniendo en cuenta los semestres siguientes:

Tabla 23: Resumen de gastos financieros

Gastos financiero año 2017	
Primer semestre	77,118.00
Segundo semestre	52,409.00
Diferencia total	<u>24,709.00</u>

Fuente: Bellcorp Representaciones S.A.C.
Elaboración: Propia.

A través de la planificación en las cuentas por pagar vemos el impacto en los gastos financieros obteniendo como diferencia entre semestres el monto de 24,709.00 soles menos que afecto significativamente en dicho periodo, mediante el cual incremento su utilidad en el segundo semestre, así mismo se consideró los proveedores principales logrando determinar los gastos financieros según (TABLA N°5).

Tabla 22: Comparativo de Estado de Resultados en el año 2017

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN SOLES ACUMULADO DEL PRIMER SEMESTRE 2017		ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN SOLES ACUMULADO DEL SEGUNDO SEMESTRE 2017	
Ventas	2,656,658	Ventas	4,972,285
(+)Descuentos,rebajas y bonificaciones - obtenidas	11,492	Costo de ventas	-3,999,810
(-)Descuentos,rebajas y bonificaciones - concedidas	-1,521	UTILIDAD BRUTA	<u>972,475</u>
Costo de ventas	-2,167,258		
Utilidad bruta	<u>499,371</u>		
		GASTOS DE OPERACIÓN	
GASTOS DE OPERACION		Gasto de ventas	-421,170
Gasto de ventas	-233,635	Gastos Administrativos	-433,304
Gastos Administrativos	-180,490	Gastos Financieros	-52,409
Gastos Financieros	-77,118	Otros ingresos	3,288
Ingresos Financieros	7,862	Ingresos Financieros	4,322
otros ingresos	1,384	otros gastos	-42,147
Utilidad de Operacion	<u>17,374.27</u>	UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>31,055</u>
Utilidad antes de participacion e impuestos		Utilidad antes de participacion e impuestos	
UTILIDAD DEL PERIODO	<u>17,374.27</u>	UTILIDAD DEL PERIODO	<u>31,055</u>

Fuente: Bellcorp Representaciones S.A.C.
Elaboración: Propia

CAPÍTULO IV. DISCUSIÓN Y CONCLUSIONES

4.1 Discusión

Según los resultados obtenidos en el capítulo anterior se determinó que la planificación de las cuentas por pagar impacta en la disminución de los gastos financieros en un monto de 24,709.00 soles, por lo cual se valida la hipótesis planteada. Esta disminución se ha presentado debido a la formalización de políticas que eviten la cancelación de las cuentas por pagar después de la fecha de vencimiento, identificación de necesidades de efectivo a tiempo para la toma de decisiones de compra y refinanciamiento, identificación y análisis de nivel de pago a proveedores en función a las cuentas por pagar.

Los resultados de esta investigación mencionan que no se cuenta con una programación, ni políticas de pago según entrevista realizada al gerente de finanzas , asimismo los pagos se realizan sin previa evaluación de efectivo, utilizando mecanismos de crédito inadecuadamente, lo cual concuerda con los resultados presentados por Santiago (2013) quien en su tesis titulada “Análisis de las cuentas por pagar de la empresa instalaciones y montajes Instamonta, C.A.” señala que las cuentas por pagar provienen de las compras a crédito, de servicios operativos post-pago adicionalmente de los créditos bancarios obtenidos, asimismo que en el presente estudio en dicha empresa no se cuenta con normas, procedimientos y estructuras que garanticen las buenas prácticas de los procesos contables y financieros.

En los resultados de la implementación del flujo de caja mensual, se determinaron los medios de pago y la planificación de las cuentas por pagar, realizando el flujo de caja del año 2017, lo cual concuerda con Herrera (2011) quien en su tesis titulada “Análisis de reducción de costos financieros de una comercializadora de motocicletas mediante el uso de zonas francas”, también tuvo resultados similares consistentes en que la planificación de las cuentas por pagar aseguran el cumplimiento de las buenas prácticas coherentes con las políticas establecidas para la empresa en estudio.

Se identificó y analizó el ciclo de conversión de efectivo para establecer el tiempo en función al cumplimiento de las cuentas por pagar, obteniendo como resultados los indicadores relevantes para establecer el ciclo de conversión de efectivo óptimo, en similitud con Armijo (2016) quien en su tesis titulada “Influencia del control interno en el departamento de créditos y cobranzas de la empresa Chemical Mining S.A. Lima – 2015” obtuvo resultados similares concluyendo que el ciclo de conversión de efectivo de manera que se obtenga información oportuna y precisa para una adecuada administración y toma de decisiones obteniendo como resultado la disminución de los gastos financieros de la empresa.

4.2 Conclusiones

- El impacto de la planificación de las cuentas por pagar en los gastos financieros de la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C., Trujillo, 2017, fue por un monto de 24,709.00 soles representando una disminución de los gastos financieros, debido a la formalización de políticas que eviten la cancelación de las cuentas por pagar después de la fecha de vencimiento e identificación y análisis de nivel de pago a proveedores en función a las

cuentas por pagar. Las obligaciones financieras del segundo semestre en el período 2017 ascendieron a S/ 490,795.00, siendo distribuido el pago a través de diversos tipos de fuente de financiamiento, el 50.94% se pagaron a través pagaré, el 16.30% con capital de trabajo y con el 32.76% a través de préstamos. Las tasas más accesibles para la disminución de los gastos fueron las empleadas.

- Se formalizó las políticas de cuentas por pagar, elaborándose los objetivos de las políticas, las funciones del personal encargado de las cuentas por pagar y definiéndose las políticas específicas, las cuales son el plazo de pago a proveedores como mínimo de 45 días a 60 días posteriores a la recepción del documento, creación de una cuenta por pagar cuando exista un comprobante de pago que sustente la obligación, la autorización y anulación es responsabilidad solo del encargado del área, para el compromiso de pago debe existir la factura y otros documentos necesarios para el trámite, los pagos que se autoricen deben estar de acuerdo al presupuesto, garantizar que el financiamiento cumpla con los objetivos de la empresa, garantizar la integridad de los saldos de cuentas por pagar .
- El flujo de caja fue implementado en el segundo semestre del año 2017, se identificaron las necesidades de efectivo oportunamente para el período julio - diciembre, siendo en promedio mensual de S/ 588,517.12 para el pago a proveedores, permitiendo controlar de manera clara y concisa el detalle de sus cuentas y gastos; proporcionando información clara a los encargados de las

cuentas por pagar, a fin de aplicar tales criterios alineados a las políticas establecidas para la empresa Bellcorp Representaciones S.A.C.

- A fin de identificar y analizar el ciclo de conversión de efectivo, a través de indicadores tales como rotación de cuentas por cobrar de 30 días, conversión de inventarios de 45 días, días de conversión de activos de 30 días y plazo acordado con los proveedores de 45 días.

REFERENCIAS

- Araiza, V. (2005). *Administración de las cuentas por pagar*. IMEF Ejecutivos de Finanzas. Número, (13), p. 2.
- Armijo, L. (2016). *Influencia del control interno en el departamento de créditos y cobranzas de la empresa Chemical Mining S.A. Lima – 2015* (tesis de grado). Universidad Católica Los Ángeles Chimbote, Perú.
- CEPE/ONU. (2012). *Guía de implementación de la facilitación del comercio*. Recuperado de <http://tfig.itcilo.org/SP/contents/payables-and-receivables.htm>
- Enciclopedia de Negocios para Empresas* [versión electrónica]. SHOFTY Inc. <https://es.shopify.com/enciclopedia/cuentas-por-pagar>
- Fabela, G. (2013). Administración de cuentas por pagar. [Mensaje de un blog]. Recuperado de <http://fernandafavela.blogspot.pe/>
- Flores, J. (2013). *Flujo de caja*. Breña: Editorial Pacifico.
- Flores, J. (2017). *Finanzas aplicadas a la gestión empresarial*. Lima: Santo Domingo
- Flores, J. (2010). *Flujo de caja y el estado del flujo de efectivo*. Lima, Perú: Entrelíneas.
- Garrido, S. (2008) *Auditoría de cuentas y documentos por pagar*. Venezuela. En Blog [auditsonmer](http://auditsonmer.blogspot.pe/2008/12/auditoria-de-cuentas-y-documentospor.html). Recuperado de <http://auditsonmer.blogspot.pe/2008/12/auditoria-de-cuentas-y-documentospor.html>
- Gitman,L., & Zutter,C.(2012).*Principios de Administración Operativo y Financiero* (10.ma ed.). México: Pearson Education.

- Guajardo, G. (2008). *Contabilidad financiera* (quinta edición). Ciudad de México, México: Interamericana editores.
- Herrera, P (2013). *Factores que influyen en el mejoramiento de los procesos y controles en el área de créditos y cobranzas de la empresa Linde Gas Perú S.A. – sucursal Trujillo año 2013* (tesis de grado). Universidad Nacional de Trujillo, Perú.
- Herrera, R. (2011). *Análisis de reducción de costos financieros de una comercializadora de motocicletas mediante el uso de zonas francas* (tesis de maestría). Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala.
- Ortiz, H. (2017). *Finanzas Básicas para no Financieros* (segunda edición). Ciudad de México, México :Cengage Learnig.
- Santiago, A. (2013). *Análisis de las cuentas por pagar de la empresa instalaciones y montajes Instamonta, C.A* (Tesis de grado). Universidad Nacional Experimental de Guayana, Guayana, Venezuela.
- Van J. & ,Wachowicz J.(2002) *Fundamentos de administración financiera* . México :Editorial Pearson Education.
- Villamizar, M. (2011). *Optimización del proceso de cuentas por pagar de la empresa administradora Servilar, C.A* (tesis de grado). Universidad Simón Bolívar, Venezuela.
- Vilca, E. (2012). *El proyecto de investigación científica*. Trujillo: Editorial Universitaria Universidad Nacional de Trujillo.
- Zapata, R. (s.f). Administra tus cuentas por pagar. *Entrepreneur*. p, 21.

ANEXOS

ANEXO 1: GUÍA DE OBSERVACIÓN

<h1>GUÍA DE OBSERVACIÓN</h1>
FECHA: 15-05-2018
ÁREA: CUENTAS POR PAGAR
RUTA / LUGAR: BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C.

<h2>ANÁLISIS DE CAUSAS RAÍZ - OBSERVACIÓN</h2>					
PROBLEMA	CAUSAS				COMENTARIOS
	1	2	3	4	
Deficientes estándares de calidad en la planificación de las cuentas por pagar.	Inexistencia de reporte de tasas bancarias en los financiamientos.	Relacionan facturas que no se han vencido para su cancelación.	Pagos sin previa evaluación de efectivo, utilizando mecanismos de crédito inadecuadamente	No cuenta con un cronograma, ni políticas de pago	La empresa no cuenta con políticas de cuentas por pagar.

ANEXO 2:

ENTREVISTA APLICADA AL GERENTE DE FINANZAS DE LA EMPRESA BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C.

Nombre del entrevistado: ANGELITA GHERSI CARLIN

Cargo: GERENTE DE FINANZAS

Lugar: TRUJILLO – BELLCORP SAC

1. ¿Quién o quienes se encargan de realizar los pagos?

La encargada es mi persona con apoyo de una asistente según lo requiera.

2. ¿Cuentan con políticas de pago?

Actualmente, no contamos con políticas establecidas, pero si seguimos una secuencia en el proceso de pago.

3. ¿Usted realiza planificación en los pagos?

No, se realiza un reporte diario para visualizar que obligaciones existen en el día.

4. ¿Los pagos se realizan antes de la fecha de vencimiento?

Muy pocas veces, ya que trabajamos el día a día.

5. ¿Cómo cubre los pagos diarios?

Depende de las cobranzas del día anterior, si tuvimos una cobranza exitosa, los pagos se realizan de inmediato, sin embargo, si esto no pasa se hace el uso del sobregiro bancario.

6. ¿Cuentan cronograma de pagos?

Si, bueno solo los cronogramas que el banco nos envía por el leasing, créditos líquidos entre otros. Por otra parte, tuvimos problemas con negación de atención en los materiales por parte de los proveedores por no realizar los pagos en las fechas de

vencimiento generando pago de intereses moratorios, que ocasionan un gasto y afectan la utilidad de la empresa.

7. ¿Cómo afecta estos problemas a la liquidez de la empresa?

Hemos tenidos algunas dificultades para cumplir con el pago a proveedores, instituciones financieras, personal y Sunat por no contar con el dinero disponible ocasionado por disponer efectivo para pagos que no correspondían como realizar pagos dobles, pagos con saldos incorrectos, pagos por importes que después no se rinden cuenta, pago de gastos financieros, en ocasiones nos hemos visto en la necesidad de estar sobregirados en las cuentas bancarias.

8. ¿Qué problemas le genera a la empresa el no contar con controles adecuados para realizar los pagos?

Quedar mal con nuestros proveedores y tener dificultades en el abastecimiento, realizar pagos por importes incorrectos por no contar con un control de los saldos por pagar y los pagos a cuenta ya realizados, duplicar pagos que luego se tienen que proratear en comprobantes futuros, pagos de gastos e intereses por facturas ya vencidas.

9. ¿El personal de pagos recibe capacitación externa?

Por el momento no, pero si se ha pensado asistir a capacitaciones.

10. ¿Estaría de acuerdo con la implementación de políticas en las cuentas por pagar para planificar adecuadamente los pagos?

Si, tendría que ser un trabajo en equipo y que todos tendríamos de cumplir con lo dispuesto.

ANEXO 3: DISTRIBUCIÓN DE FINANCIAMIENTO 2017

FICHA DE REVISIÓN DOCUMENTARIA																																								
I. RESEÑA BIBLIOGRÁFICA																																								
Área	Cuentas por pagar																																							
Empresa	Bellcorp Representaciones SAC																																							
Título	Reporte de las cuentas por pagar																																							
Ciudad	Trujillo																																							
II. ASPECTOS GENERALES																																								
Tema	Distribución de financiamiento de cuentas por pagar-2017																																							
Estado primer semestre	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo de fuente de financiamiento</th> <th>% tasa de interés o comisión</th> <th>Número de cuentas pagadas con este tipo de financiamiento</th> <th>Monto (\$/)</th> <th>% utilización de tipo de financiamiento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Financiamiento electrónico de compras(FEC)</td> <td>SOLES (15.40%) Y DOLARES (17.50%)</td> <td>MAX 4 CUOTAS</td> <td>298,556.74</td> <td>43.05</td> </tr> <tr> <td>Pagaré</td> <td>600 a 800 soles variable</td> <td>MINIMO 10,000 Y MAX 30,000 SOLES</td> <td>214,000.00</td> <td>30.85</td> </tr> <tr> <td>Capital de trabajo</td> <td>13.40%</td> <td>MAX 5 CUOTAS</td> <td>60,000.00</td> <td>8.65</td> </tr> <tr> <td>Sobre giros bancarios</td> <td>25%</td> <td>0</td> <td>50,000.00</td> <td>7.21</td> </tr> <tr> <td>Préstamos</td> <td>12.80%</td> <td>MAX 5 CUOTAS</td> <td>71,015.26</td> <td>10.24</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td><u>693,572.00</u></td> <td><u>100.00</u></td> </tr> </tbody> </table>					Tipo de fuente de financiamiento	% tasa de interés o comisión	Número de cuentas pagadas con este tipo de financiamiento	Monto (\$/)	% utilización de tipo de financiamiento	Financiamiento electrónico de compras(FEC)	SOLES (15.40%) Y DOLARES (17.50%)	MAX 4 CUOTAS	298,556.74	43.05	Pagaré	600 a 800 soles variable	MINIMO 10,000 Y MAX 30,000 SOLES	214,000.00	30.85	Capital de trabajo	13.40%	MAX 5 CUOTAS	60,000.00	8.65	Sobre giros bancarios	25%	0	50,000.00	7.21	Préstamos	12.80%	MAX 5 CUOTAS	71,015.26	10.24				<u>693,572.00</u>	<u>100.00</u>
Tipo de fuente de financiamiento	% tasa de interés o comisión	Número de cuentas pagadas con este tipo de financiamiento	Monto (\$/)	% utilización de tipo de financiamiento																																				
Financiamiento electrónico de compras(FEC)	SOLES (15.40%) Y DOLARES (17.50%)	MAX 4 CUOTAS	298,556.74	43.05																																				
Pagaré	600 a 800 soles variable	MINIMO 10,000 Y MAX 30,000 SOLES	214,000.00	30.85																																				
Capital de trabajo	13.40%	MAX 5 CUOTAS	60,000.00	8.65																																				
Sobre giros bancarios	25%	0	50,000.00	7.21																																				
Préstamos	12.80%	MAX 5 CUOTAS	71,015.26	10.24																																				
			<u>693,572.00</u>	<u>100.00</u>																																				
Situación segundo semestre	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Tipo de fuente de financiamiento</th> <th>% tasa de interés o comisión</th> <th>Número de cuentas pagadas con este tipo de financiamiento</th> <th>Monto (\$/)</th> <th>% utilización de tipo de financiamiento</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pagaré</td> <td>600 a 800 soles variable</td> <td>MINIMO 10,000 Y MAX 30,000 SOLES</td> <td>250,000.00</td> <td>50.94</td> </tr> <tr> <td>Capital de trabajo</td> <td>13.40%</td> <td>MAX 5 CUOTAS</td> <td>80,000.00</td> <td>16.30</td> </tr> <tr> <td>Préstamos</td> <td>12.80%</td> <td>MAX 5 CUOTAS</td> <td>160,795.00</td> <td>32.76</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td><u>490,795.00</u></td> <td><u>100.00</u></td> </tr> </tbody> </table>					Tipo de fuente de financiamiento	% tasa de interés o comisión	Número de cuentas pagadas con este tipo de financiamiento	Monto (\$/)	% utilización de tipo de financiamiento	Pagaré	600 a 800 soles variable	MINIMO 10,000 Y MAX 30,000 SOLES	250,000.00	50.94	Capital de trabajo	13.40%	MAX 5 CUOTAS	80,000.00	16.30	Préstamos	12.80%	MAX 5 CUOTAS	160,795.00	32.76				<u>490,795.00</u>	<u>100.00</u>										
Tipo de fuente de financiamiento	% tasa de interés o comisión	Número de cuentas pagadas con este tipo de financiamiento	Monto (\$/)	% utilización de tipo de financiamiento																																				
Pagaré	600 a 800 soles variable	MINIMO 10,000 Y MAX 30,000 SOLES	250,000.00	50.94																																				
Capital de trabajo	13.40%	MAX 5 CUOTAS	80,000.00	16.30																																				
Préstamos	12.80%	MAX 5 CUOTAS	160,795.00	32.76																																				
			<u>490,795.00</u>	<u>100.00</u>																																				

ANEXO N°4:

RESUMEN DE LISTA DE COTEJO CUANTIFICADA

Aspecto a evaluar: Situación actual

CUENTAS POR PAGAR-ESTATUS						
ITEM	INDICADORES	SI	NO	COMENTARIOS	%	FRECUENCIA
1.	Políticas y funciones		X	No está documentado.	90%	9
	Programación de pagos		X	No cuentan.		
	Flujograma de procedimientos		X	Se da indicaciones verbales.		
	Flujo de caja		X	Usan un formato alternativo.		
	Formatos de control		X	Hojas sueltas		
2.	Registro de cuentas por pagar	X		En el sistema	10%	1

ANEXO N° 5

CUMPLIMIENTO DE FUNCIONES Y POLÍTICAS IMPLEMENTADAS

ITEM	INDICADORES	SI	NO	%	FRECUENCIA
1.	Los gastos efectuados son relacionados a la empresa. (*)		X	5%	0.5
2.	Cumplen con el plazo de pago establecido.	X		95%	0.95
3.	Se realiza una proyección mensual de cuentas por pagar.	X			
4.	Se toma en cuenta la autorización de pago para realizar la cancelación.	X			
5.	Se realiza la validación en el sistema de las cuentas pendientes de pago.	X			
6.	Hacen conciliaciones de saldo con los proveedores.	X			
7.	Se está controlando los desembolsos.	X			
8.	Se realiza la comparación mensual del saldo contable y comercial de las cuentas por pagar.	X			
9.	Validan los comprobantes electrónicos en SUNAT antes de realizar el pago.	X			
10.	Las cuentas por pagar cuentan los documentos probatorios.	X			

ANEXO 6: ASISTENCIA A CAPACITACIÓN

REUNIÓN PERSONAL

Asunto: Informar y difundir las funciones y políticas del personal con respecto a las cuentas por pagar.

Responsable:

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO	FIRMA
Lluvixza Acevedo Villavicencio	Asistente contable y administrativo	

Asistentes:

NOMBRES Y APELLIDOS	CARGO	FIRMA
Cesar Bellido Quiroz	Gerente General	
Angelita Ghersi Carlin	Gerente de Finanzas	
Milagros Mendoza Huaripata	Asistente Administrativo	

ANEXO 7: RESUMEN DE COMPROBANTE VENCIDO-PRIMER SEMESTRE 2017

FICHA DE REVISIÓN DOCUMENTARIA	
I. RESEÑA BIBLIOGRAFICA	
Área	Cuentas por pagar
Empresa	Bellcorp Representaciones SAC
Título	Reporte de comprobantes vencidos
Ciudad	Trujillo

II. ASPECTOS GENERALES							
PROVEEDOR	VENCIMIENTO	MONEDA	MONTO	DÍAS DE ATRAZO	INTERÉS - COMISIÓN		
BONNETT	20/01/2017	PEN	100,000.00	90	9,500.00	Primer semestre 2017	
BISAGRAS	15/02/2017	PEN	65,189.00	75	9,251.00		
RIVELSA	05/02/2017	PEN	85,000.00	70	8,541.00		
EUROLUZ	05/01/2017	PEN	65,000.00	65	7,618.00		
SCHNEIDER	18/04/2017	PEN	9,631.00	65	7,621.00		
SANFLEX	20/05/2017	PEN	7,531.00	65	6,519.00		
JOSFEL	13/04/2017	PEN	7,415.00	61	5,164.00		
BONIFAZ	30/01/2017	PEN	65,941.00	60	4,851.00		
INDECO	22/06/2017	PEN	9,406.00	58	4,454.00		
SHURTAPE	10/05/2017	PEN	15,984.00	54	3,191.00		
VARIOS	15/06/2017	PEN	9,921.00	52	1,526.00		
CENIELSA	05/05/2017	PEN	45,681.00	51	1,481.00		
FAMETAL	25/03/2017	PEN	8,741.00	50	1,468.00		
MIYASATO	11/02/2017	PEN	50,442.00	48	1,400.00		
KLINGSPOR	25/06/2017	PEN	32,145.00	45	861.00		
GW YICHANG	16/04/2017	PEN	166,840.00	39	741.00		
PEGAFAN	25/01/2017	PEN	63,258.00	38	695.00		
STRONGER	10/03/2017	PEN	94,310.00	35	380.00		
CELSA	15/06/2017	PEN	8,521.00	30	375.00		
SIMONIZ	26/06/2017	PEN	32,059.00	29	370.00		
MEXICHEM	16/04/2017	PEN	15,361.00	25	361.00		
MIGUELEZ	20/02/2017	PEN	32,594.00	20	350.00		
BRANDE	30/04/2017	PEN	13,549.00	20	250.00		
KURESA	02/04/2017	PEN	3,641.00	15	150.00		
TOTAL DE GASTO FINANCIERO PRIMER SEMESTRE					77,118.00		

ANEXO 8: RESUMEN DE COMPROBANTE VENCIDO - SEGUNDO SEMESTRE

2017

FICHA DE REVISIÓN DOCUMENTARIA							
I. RESEÑA BIBLIOGRÁFICA							
Area	Cuentas por pagar						
Empresa	Bellcorp Representaciones SAC						
Título	Reporte de comprobantes vencidos						
Ciudad	Trujillo						
II. ASPECTOS GENERALES							
Resumen de comprobantes vencidos.	PROVEEDOR	VENCIMIENTO	MONEDA	MONTO	DÍAS DE ATRAZO	INTERÉS - COMISIÓN	Segundo semestre 2017
	BONNETT	30/07/2017	PEN	96,580.00	30	5,794.80	
	BISAGRAS	28/08/2017	PEN	29,922.64	28	1,795.36	
	RIVELSA	18/07/2017	PEN	38,933.18	28	2,335.99	
	EUROLUZ	31/07/2017	PEN	57,884.58	27	3,473.07	
	SCHNEIDER	25/08/2017	PEN	15,958.60	25	957.52	
	SIMONIZ	20/10/2017	PEN	58,491.00	10	3,509.46	
	KLINGSPOR	10/09/2017	PEN	26,581.00	18	1,594.86	
	BONIFAZ	30/09/2017	PEN	24,902.26	18	1,494.14	
	MIGUELEZ	05/08/2017	PEN	280,417.88	17	7,769.90	
	SHURTAPE	20/07/2017	PEN	48,940.00	17	2,936.40	
	DAB	01/11/2017	PEN	56,141.00	10	3,368.46	
	FAMETAL	22/07/2017	PEN	22,524.25	12	1,351.46	
	MIYASATO	28/09/2017	PEN	65,910.00	10	3,954.60	
	ASA	31/08/2017	PEN	118,401.60	10	7,104.10	
	GW YICHANG	10/10/2017	PEN	25,641.00	10	1,538.46	
BRANDE	25/07/2017	PEN	17,024.00	10	1,021.44		
VARIOS	30/08/2017	PEN	15,651.00	8	2,409.00		
TOTAL DE GASTO FINANCIERO SEGUNDO SEMESTRE						<u>52,409.00</u>	

ANEXO 9: FICHA DE REVISIÓN DOCUMENTARIA

Datos a considerar para la realización del flujo de caja proyectado.

FICHA DE REVISIÓN DOCUMENTARIA		
I. RESEÑA BIBLIOGRÁFICA		
Área	Cuentas por cobrar	
Empresa	Bellcorp Representaciones SAC	
Título	Reporte de las cuentas por cobrar	
Ciudad	Trujillo	
II. ASPECTOS GENERALES		
Datos a considerar para la realización del flujo de caja proyectado.	<p style="text-align: center;">INGRESOS</p> <p>MAYO 580,000.00</p> <p>JUNIO 580,000.00</p> <p>JULIO 580,000.00</p> <p>AGOSTO 580,000.00</p> <p>SEPTIEMBRE 580,000.00</p> <p>OCTUBRE 580,000.00</p> <p>NOVIEMBRE 500,000.00</p> <p>DICIEMBRE 450,000.00</p>	Últimos 7 meses del año 2017

FICHA DE REVISIÓN DOCUMENTARIA		
I. RESEÑA BIBLIOGRÁFICA		
Área	Cuentas por pagar	
Empresa	Bellcorp Representaciones SAC	
Título	Reporte de las cuentas por pagar	
Ciudad	Trujillo	
II. ASPECTOS GENERALES		
Datos a considerar para la realización del flujo de caja proyectado.	<p style="text-align: center;">EGRESOS</p> <p>MAYO 500,000.00</p> <p>JUNIO 500,000.00</p> <p>JULIO 588,038.93</p> <p>AGOSTO 502,674.14</p> <p>SEPTIEMBRE 506,291.38</p> <p>OCTUBRE 504,522.91</p> <p>NOVIEMBRE 511,425.11</p> <p>DICIEMBRE 425,651.20</p>	Últimos 7 meses del año 2017

ANEXO 10: ESTADO DE RESULTADOS

ESTADO DE RESULTADOS EXPRESADO EN SOLES ACUMULADO DEL SEGUNDO SEMESTRE 2017

Ventas	4,972,285
Costo de ventas	-3,999,810
UTILIDAD BRUTA	<u>972,475</u>
GASTOS DE OPERACIÓN	
Gasto de ventas	-421,170
Gastos Administrativos	-433,304
Gastos Financieros	-52,409
Otros ingresos	3,288
Ingresos Financieros	4,322
otros gastos	-42,147
UTILIDAD DE OPERACIÓN	<u>31,055</u>
Utilidad antes de participacion e impuestos	
UTILIDAD DEL PERIODO	<u>31,055</u>

ANEXO 11: FICHA RUC

3/7/2016

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)



FICHA RUC : 20440320661
BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C.

Número de Transacción : 40386046

CIR - Constancia de Información Registrada

Información General del Contribuyente

Apellidos y Nombres ó Razón Social	: BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C.
Tipo de Contribuyente	: 39-SOCIEDAD ANONIMA CERRADA
Fecha de Inscripción	: 20/07/2002
Fecha de Inicio de Actividades	: 20/07/2002
Estado del Contribuyente	: ACTIVO
Dependencia SUNAT	: 0061 - I.R.LA LIBERTAD-PRICO
Condición del Domicilio Fiscal	: HABIDO
Emisor electrónico desde	: 17/11/2016
Comprobantes electrónicos	: FACTURA (desde 17/11/2016),BOLETA (desde 17/11/2016)

Datos del Contribuyente

Nombre Comercial	: BELLCORP S.A.C.
Tipo de Representación	: -
Actividad Económica Principal	: 4773 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Actividad Económica Secundaria 1	: -
Actividad Económica Secundaria 2	: -
Sistema Emisión Comprobantes de Pago	: MANUAL
Sistema de Contabilidad	: COMPUTARIZADO
Código de Profesión / Oficio	: -
Actividad de Comercio Exterior	: SIN ACTIVIDAD
Número Fax	: -
Teléfono Fijo 1	: -
Teléfono Fijo 2	: 44 - 206452
Teléfono Móvil 1	: 44 - 949616552
Teléfono Móvil 2	: -
Correo Electrónico 1	: llcontadores_asoc@hotmail.es
Correo Electrónico 2	: bellcorp@bellcorp.com.pe

Domicilio Fiscal

Actividad Economica	: 4773 - VENTA AL POR MENOR DE OTROS PRODUCTOS NUEVOS EN COMERCIOS ESPECIALIZADOS
Departamento	: LA LIBERTAD
Provincia	: TRUJILLO
Distrito	: TRUJILLO
Tipo y Nombre Zona	: -
Tipo y Nombre Vía	: JR. UNION
Nro	: 264
Km	: -
Mz	: -
Lote	: -
Dpto	: -
Interior	: -
Otras Referencias	: 1ER PISO
Condición del inmueble declarado como Domicilio Fiscal	: ALQUILADO

Datos de la Empresa

Fecha Inscripción RR.PP	: 10/07/2002
Número de Partida Registral	: -
Tomo/Ficha	: 11013817
Folio	: -
Asiento	: -
Origen del Capital	: NACIONAL
País de Origen del Capital	: -

<https://e-menu.sunat.gob.pe/ci-bi-itmenu/MenuInternet.htm?pestaña=&agrupacion=>

1/2

3/7/2018

Datos de Ficha RUC- CIR(Constancia de Información Registrada)

Registro de Tributos Afectos				
Tributo	Afecto desde	Marca de Exoneración	Exoneración	
			Desde	Hasta
IGV - OPER. INT. - CTA. PROPIA	20/07/2002	-	-	-
IMP.TEMPORAL A LOS ACTIV.NETOS	01/03/2015	-	-	-
RENTA STA. CATEG. RETENCIONES	01/12/2003	-	-	-
RENTA - REGIMEN MYPE TRIBUTARIO	01/01/2017	-	-	-
ESSALUD SEG REGULAR TRABAJADOR	01/12/2003	-	-	-

Representantes Legales					
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -09277071	BELLIDO QUIROZ CESAR AUGUSTO	GERENTE GENERAL	24/05/1968	10/07/2002	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	- - -	- - -	- - -	-	
Tipo y Número de Documento	Apellidos y Nombres	Cargo	Fecha de Nacimiento	Fecha Desde	Nro. Orden de Representación
DOC. NACIONAL DE IDENTIDAD -09641318	GHERSI CARLIN ANGELITA FLOR DE MARIA	APODERADO	06/11/1969	06/07/2006	-
	Dirección	Ubigeo	Teléfono	Correo	
	URB. MARANGA CAL. JOSE MARTI 654	LIMA LIMA SAN MIGUEL	15 - -	-	

Establecimientos Anexos						
Código	Tipo	Denominación	Ubigeo	Domicilio	Otras Referencias	Cond.Legal
0003	L COMERCIAL	-	LA LIBERTAD TRUJILLO TRUJILLO	JR. UNION 243A	-	ALQUILADO
0005	DEPOSITO	-	LAMBAYEQUE CHICLAYO CHICLAYO	URB. SANTA VICTORIA CAL. LOS SAUCES 118	-	OTROS.
0006	DEPOSITO	-	PIURA PIURA PIURA	URB. EL CHIPE SECTOR LA LAGUNA Mz N Lote 04	CONDOMINIO LOS CEIBOS	ALQUILADO

Importante

Documento emitido a través de SOL - SUNAT Operaciones en Línea, que tiene validez para realizar trámites Administrativos, Judiciales y demás

La SUNAT podrá confirmar el domicilio fiscal de los inscritos

DEPENDENCIA SUNAT
Fecha:03/07/2018
Hora:08:49

ANEXO 12: DESCUENTO DE DOCUMENTOS



DESCUENTO DE DOCUMENTOS

ESTIMADO CLIENTE:
A CONTINUACIÓN DETALLAMOS LA RELACION DE DOCUMENTOS QUE NOS ENCARGA PARA SU COBRANZA, DADO EL CASO, SE INDICAN Y ADJUNTAN LOS DOCUMENTOS QUE
LE DEVOLVEMOS POR LOS MOTIVOS QUE FIGURAN AL DORSO.

FECHA DE OPERACION 15/03/2017	CLASE DE DOCUMENTO PAGARE CORTO PLAZO	SR(ES): BELLCORP REPRESENTACIONES S.A. JR. UNION 264 PSO 1 TRUJILLO - LA LIBERTAD
MONEDA 00 SOLES	N° DE CUENTA CTE. 1230	

NUMERO	ACEPTANTE	PLAZA/AGENCIA LIMA	VENCIMIENTO	TASA	IMPORTE	DIAS	NUMERALES
000300689		AGENCIA TRUJILLO	13/06/2017	16.00%	25,000.00	90	2,250,000
PAGINA 1		TOTAL PLANILLA	IMPORTE DESCONTADO	IMPORTE DEVUELTO	NETO ABOBADO EN CUENTA		2,250,000
		25,000.00	25,000.00		24,865.00		
INTERESES		COMISION COBRANZA	COMISION POR DEVOLUCION	COMISION AGENTE	PORTES	COM.INTERPLAZA/OTROS	
TEA. 16.00		125.00			10.00		
0.00							

* CODIGO DEVOLUCION: VER AL DORSO



DESCUENTO DE DOCUMENTOS

ESTIMADO CLIENTE:
A CONTINUACIÓN DETALLAMOS LA RELACION DE DOCUMENTOS QUE NOS ENCARGA PARA SU COBRANZA, DADO EL CASO, SE INDICAN Y ADJUNTAN LOS DOCUMENTOS QUE
LE DEVOLVEMOS POR LOS MOTIVOS QUE FIGURAN AL DORSO.

FECHA DE OPERACION 12/12/2016	CLASE DE DOCUMENTO PAGARE CORTO PLAZO	SR(ES): BELLCORP REPRESENTACIONES S.A. JR. UNION 264 PSO 1 TRUJILLO - LA LIBERTAD
MONEDA 00 SOLES	N° DE CUENTA CTE. 1230	

NUMERO	ACEPTANTE	PLAZA/AGENCIA LIMA	VENCIMIENTO	TASA	IMPORTE	DIAS	NUMERALES
000293162		AGENCIA TRUJILLO	12/03/2017	16.00%	45,000.00	90	4,050,000
PAGINA 1		TOTAL PLANILLA	IMPORTE DESCONTADO	IMPORTE DEVUELTO	NETO ABOBADO EN CUENTA		4,050,000
		45,000.00	45,000.00		44,765.00		
INTERESES		COMISION COBRANZA	COMISION POR DEVOLUCION	COMISION AGENTE	PORTES	COM.INTERPLAZA/OTROS	
TEA. 16.00		225.00			10.00		
0.00							

* CODIGO DEVOLUCION: VER AL DORSO

ANEXO 13: LIQUIDACIÓN DE CRÉDITO



1290 000362
 BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C. I.D.C : 44032066- 6
 JR.UNION. N.264 P. 1ER JR. UNION NRO. TELF. : 04420645
 000362 TRUJILLO-LA LIBERTADTRUJILLO-LA LIBERTAD SUCURSAL: 570

** LIQUIDACION DEL CREDITO APROBADO ** OFICINA : SUC TRUJILLO
 PAGARE CST.CAPITAL DE TRABAJO FECHA : 04 08 2017
 SOL PERU
 FUNC NEGOCIOS : MENDOZA A. CLEYDA NRO OPERACION : D57000257235
 FECHA DE COLOCACION : 03-08-2017

TASA INT/COM : 16,0000 VCD ANUAL
 TASA BASE(VARIABLE): 0,0000
 TASA INT. ORDINARIO: 16,0000 VCD ANUAL
 VALORES EXPRESADOS EN SOL

MONTO OPERACION: 20.000,00
 ERES : 0,00
 COMISIONES : 0,00
 GASTOS GRALES : 3,50 VALOR NETO TRAMITADO CON
 SEGURO : 0,00 ABONO C.CTE 01175137 19.996,50
 IMPUESTO : 0,00
 TOT DEDUCCIONES: 3,50
 VALOR NETO : 19.996,50

DETALLE DE COMISIONES

DETALLE DE GASTOS GENERALES

		PORTES		PAGINA				
				3,50				
				4				
		CALENDARIO DE PAGOS		VALORES EN : SOL				
NRO OPERACION :		D57000257235						
NRO	FEC.VCTO	INTERES	CAPITAL	SEGURO	COMISION	IMPUESTOS	GASTOS	TOTAL CUOTA
1	02112017	764,60	20000,00					20764,60
TOTAL		764,60	20000,00					20764,60

Banco de Crédito >> **BCP** >>

Solicitud de operación de crédito

Datos del Cliente

N° carta: _____ Nombre del Funcionario de Negocios: _____ Fecha: 01/08/2017
(dd / mm / aaaa)

RUC / DNI: 20440320661 R. Social / Nombre: BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C.

Si el Banco requiere de mayor información puede contactarse con: _____ al _____ (nombre y apellido) al _____ (cód. ciudad) (teléfono)
_____ (correo electrónico)

Instrucción

Con cargo a la línea de crédito que tiene aprobada en mi/nuestra favor y/o al pagaré o contrato privado que se anexa a la presente solicitud, sirvamos procesar por mi/nuestra cuenta la siguiente operación de crédito:

Tipo de Operación: Pagaré Capital de Trabajo Tasa Vincida (PAG CAT) Otros

Para Pre y Post-Embargue indicar el número de Carta de Crédito y / o Cobranza

Moneda: Nuevos Soles Dólares Americanos Otra moneda

Monto: En número \$ 20,000 En letras _____

Cuenta de abono: Moneda Nacional Moneda Extranjera N° 570-1175137-0-44

Cuenta de cargo: Moneda Nacional Moneda Extranjera N° 570-1175137-0-44

Nota: _____

Condiciones

Tasa: _____ %

Forma de pago:

Cancelar el vencimiento en un plazo de 90 Días o Hasta el _____ (dd / mm / aaaa)

Amortizar en _____ cuotas _____ mensuales con primer vencimiento a los _____ días (Periodo de Gracia)

Declaraciones y Firmas

- La concesión crediticia que se solicita conforme al presente documento, estará regida por las condiciones que constan en el respectivo contrato de crédito firmado o que me(nos) obligo(amos) a firmar con el Banco, y/o por las condiciones que constan en el pagaré o contrato privado que se anexa a la presente solicitud, cuyas condiciones declaro(amos) haber leído y acepto(amos) en su integridad.
- La información proporcionada tiene carácter de declaración jurada y es de mi(nuestra) total responsabilidad.


Firma y sello del representante autorizado


Firma y sello del representante autorizado

ANEXO 14: SOLICITUD DE PAGARÉ

CÓDIGO: BE003-1



Trujillo, 26 de junio de 2017

Señorita:
Jennifer Orrego
Banco Financiero
Presente.-
Ref.: Solicitud de Pagare

Por medio de la presente le solicitamos nos desembolse un Pagare bajo las siguientes condiciones:

- Monto y moneda : S/. 22,000.00
- Plazo : 90 días
- Cuenta Corriente de Abono : 491083718
- Al vencimiento cargar en la cuenta corriente N° : 491083718

Para ello, adjuntamos los documentos pertinentes debidamente suscritos por los representantes legales y/o apoderados de la empresa.

Agradeciendo anticipadamente su atención a la presente, quedamos de Usted.

Atentamente.


BELLCORP REPRESENTACIONES S.A.C
César Augusto R. Udo Quiroz
GERENTE GENERAL



ANEXO 15: SOLICITUD DE PRÉSTAMO

CÓDIGO: BE003-1

BELLCORP REPRESENTACIONES SAC

RUC N° 20440320661

Trujillo, 17 de Julio del 2017

Señorita:
Jennifer Orrego B.
Banco Financiero
Presente.-
Ref.: Solicitud de Préstamo.



Por medio de la presente le solicitamos nos desembolse un Préstamo bajo las siguientes condiciones:

- Monto y moneda : S/.20,000
- Plazo : 90 días.
- Cuenta Corriente de Abono : 491083718
- Al vencimiento cargar en la cuenta corriente N° : 491083718

Para ello, adjuntamos los documentos pertinentes debidamente suscritos por los representantes legales y/o apoderados de la empresa.

Agradeciendo anticipadamente su atención a la presente, quedamos de Usted.

Atentamente.


Cesar Augusto Pinedo Quirós
GERENTE GENERAL