

AUDITORÍA PARA EVALUAR LA GESTIÓN DE CUENTAS POR COBRAR
DESDE EL CUMPLIMIENTO CONTABLE Y EL IMPACTO FINANCIERO EN EL
CONTEXTO EMPRESARIAL.

Claudia Lorena Moreno Escobar

Luisa María Rincón Giraldo

Jullieth Arteaga Posada



Universidad Santiago de Cali
Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales
Programa de Contaduría Pública
Santiago de Cali

2019

Auditoría para evaluar la gestión de cuentas por cobrar desde el cumplimiento contable y el impacto financiero en el contexto empresarial.

Claudia Lorena Moreno Escobar

Luisa María Rincón Giraldo

Jullieth Arteaga Posada

Director:

Boris Góngora Vanegas



Universidad Santiago de Cali

Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales

Programa de Contaduría Pública

Santiago de Cali

2019

Contenido

	Pág.
Resumen	8
Abstrac	9
Introducción.....	10
1. Antecedentes	11
2. Problema de investigación.....	13
2.1 Planteamiento del problema.....	13
2.2 Formulación del problema	14
3. Objetivos.....	15
3.1 Objetivo general.....	15
3.2 Objetivos específicos.....	15
4. Justificación	16
5. Marco de referencia	18
5.1 Marco Contextual.....	18
5.2 Marco teórico	18
5.3 Marco Conceptual	24
5.4 Marco legal.....	26
6. Metodología.....	28
6.1 Tipo de estudio.....	28
6.2 Método de investigación	28
6.3 Fuentes y técnicas de recolección de información.....	28
6.3.1 Técnicas de recolección de información	28
6.3.2 Fuentes de información	29

6.4	Actividades de investigación	29
•	Establecer indicadores control de las cuentas por cobrar.....	29
•	Realizar recomendaciones para evitar fraude con las cuentas por cobrar	29
7.	Resultados	30
7.1	Implicaciones contables de la gestión de la cuenta por cobrar en el contexto empresarial.....	30
7.2	Impacto financiero de la cuentas por cobrar en los estados financieros.	36
7.3	Requerimientos para auditar las cuentas por cobrar considerando las dimensiones contable y financiera.....	39
	Conclusiones.....	43
	Recomendación	45
	Referencias bibliográficas	46

Lista de Figuras

	Pág.
Figura 1. Diagrama de razones de liquidez	20
Figura 2. Ciclo de efectivo para empresas comerciales o servicios.	23

Lista de Tablas

	Pág.
Tabla 1. Síntesis de normas marco legal	26

Resumen

El objetivo general del presente trabajo es analizar la auditoría como mecanismo para evaluar la gestión de las cuentas por cobrar desde el cumplimiento contable y el impacto financiero en el contexto empresarial. Se recurre a un estudio de tipo descriptivo con un enfoque cualitativo, se utilizó la revisión bibliográfica por ende se consultan fuentes secundarias. Según el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 2009, NIIF para las PYMES, las cuentas por cobrar son, al igual que cualquier activo, “recursos controlados por la entidad, y de los cuales se espera obtener, en el futuro, beneficios económicos” Estas normas establecen una serie de lineamientos para el tratamiento contable, base sobre la cual una empresa pueda establecer una política que conlleve a una mejor gestión del crédito aprobado a clientes, así como el proceso de cartera, incluido el caso eventual en que se presente mora y se deba acudir a mecanismos como el cobro coactivo o jurídico según sea el caso. La gestión de las cuentas por cobrar tienen implicaciones en el desempeño del negocio, en gran medida se utiliza como una estrategia para aumentar las ventas dado que el crédito le facilita al cliente acceder a productos y servicios, flexibilizando el pago. Sin embargo, cuando no se tiene una gestión de recaudo oportuna y eficiente se afecta la liquidez dado que no se tendrán recursos de efectivo para responder a las obligaciones adquiridas, lo que lleva a que se tomen decisiones como adquisición de deuda para responder a acreedores y con ello se asume un gasto financiero que compromete la rentabilidad del periodo.

Palabras Clave. Cuentas por cobrar, liquidez, contabilidad, rentabilidad, auditoría, evaluación financiera.

Abstrac

The objective of this work is the work of the company. This is a descriptive study with a qualitative approach, it is a bibliographic review and secondary sources are consulted. According to the International Accounting Standards Committee (IASB), 2009, IFRS for SMEs, accounts receivable, like any asset, "Resources controlled by the entity, and those expected to be obtained, in the future, These standards they adjust to a series of guidelines for the accounting treatment, they are based on the quality can be established a policy to have a better credit management for clients, as well as the portfolio process, including the eventual case in which the subject will be presented. The management of accounts receivable has implications for the performance of the business, to a large extent it is used as a strategy to increase sales given that credit makes it easier for a customer to access products and services, making payment more flexible. However, if you do not have an information management and performance. The information is not available. This assumes a financial expense that compromises the profitability of the period.

Keywords. Accounts receivable, liquidity, accounting, profitability, audit, financial evaluation

Introducción

Las cuentas por cobrar hacen parte del activo de distintas empresas además de tener unas implicaciones comerciales dado que se usan como una estrategias de venta donde el crédito impulsa ciertas negociaciones. De igual manera la gestión que se hace de estas conllevan aun impacto en lo contable como en lo financiero, por ende se debe valorar estos aspectos con el fin que se gestione la cartera sin colocar en riesgo los recursos de la empresa, en especial la liquidez y rentabilidad que terminan comprometidas.

Respecto a la metodología de este este trabajo se recurre a un estudio de tipo descriptivo con un enfoque cualitativo, de esta manera se aborda la dimensión contable y financiera que implica las cuentas por cobrar. En cuanto a las técnicas utilizadas, se recurrió a la revisión bibliográfica por ende se consultan fuentes secundarias de datos que abordan las normas que rigen la actividad contable en Colombia, así como las políticas contables que se derivan de las NIIF aplicadas al tema de las cuentas por cobrar.

El objetivo general del presente trabajo es analizar la auditoría para evaluar la gestión de cuentas por cobrar desde el cumplimiento contable y el impacto financiero en el contexto empresarial, para dar cumplimiento a este se identifica las implicaciones contables que tiene la gestión de las cuenta por cobrar, posterior a ello se establecer el impacto financiero de la cuentas por cobrar en los estados financieros de empresas, finalmente se aborda como desde la auditoría se puede aportar a la gestión de cartera.

1. Antecedentes

Para abordar el tema de las cuentas por cobrar y las implicaciones contables como financieras se consultaron distintos trabajos previos enfocados en el tema, de esta manera se logró tener claridad conceptual y se vislumbró como se ha abordado las problemáticas presentadas.

Se consultó el trabajo “Análisis del procedimiento de cartera y alternativas de mejoramiento para la gestión de Recaudo en Emermédica S.A”. (Camargo., 2013) donde se abordó el caso de la organización Emermédica, una empresa de Bogotá, corresponde a una investigación aplicada y de campo, en la cual se buscó conocer y analizar el procedimiento de cartera, desde el punto de los riesgos que experimenta el proceso de cartera, hasta la identificación de los controles que tiene la compañía para mitigarlos. Con base en un diagnóstico usando como técnica la encuesta aplicada a personas que laboran en el área de cartera y algunos usuarios del servicio de la empresa, se identificaron los principales problemas y se formuló una solución acorde a esta realidad. Enfatizando en aspectos contables y al mismo tiempo el servicio que perciben los clientes. Este trabajo permitió comprender el proceso administrativo y los desafíos en cuanto a la gestión de cartera, desde el cobro, seguimiento e impacto financiero.

Por su parte Revelo, (2013) analizó el contexto de la empresa Profemac considerando el cumplimiento normativo en lo contable, se enfocó en el proceso de cartera considerando diferentes aspectos: contables, administrativos, comerciales. De esta manera se consideró el seguimiento y control a esta gestión, evidenciando que el autor sugirió indicadores que permiten conocer el uso de recursos o el impacto sobre los mismos. Los indicadores sirvieron de referentes para evaluar si la empresa mejora o no su gestión. Este autor abordó el caso de la empresa Profemac se inició con un diagnóstico de la situación de la empresa, su gestión, proceso e indicadores, sobre el sistema de cobro y recuperación de cartera, con base en lo encontrado se formuló una propuesta, la cual se alinea con las políticas de la empresa y los objetivos estratégicos del crédito que se asigna a los clientes. Este trabajo fue relevante porque analizó lo contable y lo financiero, uniendo los dos

aspectos en las políticas contables y comerciales, es decir que tuvo un enfoque más integral del tema, porque un deterioro en la cartera genera pérdidas económicas e implica que el sistema contable no es eficiente al no brindar información oportuna para la gestión de cartera o la aprobación de nuevos créditos (Revelo., 2013).

Por su parte Camacho, (2012), abordó el caso de Aon Corporation, una empresa proveedora de servicios de gestión de riesgos, correduría de seguros y reaseguros y consultoría de recursos humanos y outsourcing, para esta empresa se consideró que la gestión de cobro está relacionada con el servicio al cliente, es decir que no solo se consideró el aspecto contable sino que se analizó las implicaciones comerciales. Se enfatizó en mejorar la eficiencia en el cobro y recaudo, sin que esto afecte la relación con los clientes. Este trabajo resultó valioso porque abordó el crédito hacia los clientes como una estrategia comercial por ende la gestión de las cuentas por cobrar tiene un impacto en la eficiencia en ventas y las relaciones comerciales (Camacho., 2012).

Los diferentes estudios consultados permitieron evidenciar el impacto que tienen las cuentas por cobrar en lo contable, financiero y comercial, por lo tanto, el análisis como la gestión de dichas cuentas debe hacerse bajo una visión sistémica e integral. Se debe evitar arriesgar recursos financieros y para ello se debe valorar que el sistema contable arroje información veraz y oportuna de la cartera de cada cliente para que los responsables tomen decisiones y ejecuten las acciones respectivas, ya sea el recaudo, el cobro jurídico o la autorización de nuevos créditos.

2. Problema de investigación

2.1 Planteamiento del problema

Las cuentas por cobrar representan una parte del activo corriente, dependiendo de la política de crédito esta cuenta podrá ser mayor o menor, en todo caso su gestión debe ser eficiente dado que afecta la liquidez y rentabilidad de un negocio. Si bien en el contexto empresarial es normal evidenciar que se aprueben créditos a clientes, empleados o terceros, los gerentes deben considerar el costo financiero que esto trae, al igual que el riesgo que se corre si dicha cartera no se recupera en el tiempo estipulado. Así mismo, se debe considerar que las NIIF establecen unas condiciones normativas para el manejo contable de dichas cuentas considerando que estas se reflejan en el estado financiero (Guamán. & Vera., 2010).

La gestión de las cuentas por cobrar por ende tiene implicaciones contables y financieras, si una empresa es ineficiente podrá correr el riesgo de ver comprometido estos activos, generando una pérdida económica que afecta la rentabilidad e incluso la sostenibilidad del negocio. Una medición o valoración errónea de estas cuentas conlleva a errores en la toma de decisiones, lo que implicaría que el sistema contable no refleja información adecuada según los principios de la contabilidad.

La ineficiencia en el proceso de gestión de cartera conlleva a que las empresas concentren gran parte del activo corriente en la cuenta de Clientes (Cuentas por cobrar a Clientes) y con esto aumente el riesgo inminente de incurrir en insolvencia ante el riesgo de que los clientes no cancelen sus obligaciones. Si bien es un tema administrativo, se debe considerar que la contabilidad debe aportar información oportuna para la toma de decisiones, más allá del simple registro y valoración de la cuenta se deben formular recomendaciones administrativa y gerenciales que alerten de riesgos (Mantilla., 2013).

Considerando las implicaciones de las cuentas por cobrar surge el interés por analizar el tema desde una visión más amplia y objetiva, es cuando emerge la idea de

recurrir a la auditoría dado que esta permite aplicar conceptos contables y financieros, además se enfoca en generar recomendaciones a partir de los diagnósticos encontrados.

2.2 Formulación del problema

¿Como se puede utilizar la auditoría para evaluar la gestión de las cuentas por cobrar desde el cumplimiento contable y el impacto financiero en el contexto empresarial?

2.2.1 Sistematización del problema

- ¿Cuáles son las implicaciones contables que tiene la gestión de las cuentas por cobrar en el contexto empresarial considerando la normatividad vigente?
- ¿Cuál es el impacto financiero de las cuentas por cobrar en los estados financieros de las empresas?
- ¿Cuáles son los requerimientos para auditar las cuentas por cobrar considerando la dimensión contable y financiera?

3. Objetivos

3.1 Objetivo general

Analizar la auditoría para evaluar la gestión de cuentas por cobrar desde el cumplimiento contable y el impacto financiero en el contexto empresarial.

3.2 Objetivos específicos

- Identificar las implicaciones contables que tiene la gestión de las cuenta por cobrar en el contexto empresarial considerando la normatividad vigente.
- Reconocer el impacto financiero de la cuentas por cobrar en los estados financieros de empresas.
- Identificar los requerimientos para auditar las cuentas por cobrar considerando la dimensión contable y financiera.

4. Justificación

Las cuentas por cobrar representan una cuenta del activo corriente por ende su gestión es relevante para la empresa dado que tiene implicaciones en la liquidez, a la vez un recaudo oportuno conducirá a tener una cartera sana que no pondrá en riesgo la rentabilidad del ejercicio. De igual manera las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) establecen unas directrices para el reconocimiento, medición inicial, valoración, revelación entre otros aspectos. Por ende el estudio de las cuentas por cobrar se justifica porque aborda aspectos contables y financieros, dos dimensiones que son vitales para las empresas y donde el contador público como el auditor aportan para alcanzar la eficiencia y evitar cualquier riesgo que comprometa los recursos.

Desde el punto de vista académico este trabajo se justifica porque permite abordar lo concerniente a los sistemas y políticas contables, a la vez lo referente a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), de igual manera permite considerar la gestión financiera enfocada en el tema de las cuentas cobrar y lo que estas implican en la salud económica de una empresa. Dichos temas son analizados de una manera integral dado que están relacionados directamente y es necesario que las empresas los consideren en sus políticas comerciales y contables, al igual que en sus procesos de gestión como cartera. A nivel teórico se podrán analizar conceptos de gestión financiera, indicadores financieros como liquidez, rentabilidad y rotación, además temas como la necesidad operativa de fondos (NOF) y ciclo de efectivo (Pérez., 2009).

Desde el punto de vista teórico este trabajo permite tener una visión más amplia de la gestión de las cuentas por cobrar, considerando la dimensión contable y financiera, las cuales pueden ser integradas desde la auditoría para evaluar dicha gestión con el fin de propiciar recomendaciones en favor del desempeño de la empresa para evitar cualquier riesgo que comprometa estas cuentas del activo (Mantilla, 2013). En este sentido este trabajo permite revisar distintos aspectos, en lo contable lo referente a las NIIF, las NIA, y en lo financiero temas teóricos como el análisis y evaluación de la situación financiera de la empresa.

En lo práctico y profesional este trabajo se justifica porque se busca explorar como desde la auditoría se aporta a la eficiencia en la gestión de las cuentas por cobrar, evidenciando los posibles problemas que se desarrollan en el sector empresarial. Posterior a ello se aporta desde la contaduría pública para proponer soluciones que conlleven a tener un cumplimiento normativo según las NIIF para la contabilización de las cuentas por cobrar, así mismo, se realizan recomendaciones desde la gestión financiera para que el recaudo no ponga en riesgo la liquidez, rotación y rentabilidad del negocio.

5. Marco de referencia

5.1 Marco Contextual

El desarrollo del presente trabajo se realiza considerando el contexto de las empresas en Colombia, particularmente se enfoca en el panorama de las micro, medianas y pequeñas empresas. De igual manera se tiene en cuenta la normatividad contable que aplica en el país y la legislación que aplica a las empresas en particular en sus relaciones comerciales que derivan en cuentas por cobrar.

Respecto a los diferentes estudios consultados se delimitaron por publicaciones realizadas desde el año 2010 en adelante que han sido publicados en distintas bases de datos académica y bibliotecas, que han reseñado y estudiado el tema de las cuentas por cobrar y sus implicaciones en el contexto y gestión empresarial.

5.2 Marco teórico

El dinero es un recurso escaso, el objetivo de las empresas es administrarlo de manera eficiente para lograr que aumente progresivamente conforme se realizan operaciones acorde a su objeto social. Sin embargo la coyuntura del negocio, el mercado, las condiciones económicas e incluso las prácticas empresariales pueden generar riesgos que van detrimento de los recursos. Según la Asociación Nacional de Instituciones Financieras (ANIF, 2012) el problema de los empresarios es que no disponen de efectivo para cumplir con las obligaciones vigentes e inmediatas, lo que conlleva a un incumplimiento en el pago de la deuda, o a la adquisición de un crédito para adquirir efectivo, esto último implica un mayor gasto financiero y por ende una afectación a la utilidad del ejercicio en el periodo. Por su parte, el 14% de las pequeñas y el 12% de las medianas empresas consideran al capital de trabajo insuficiente como su mayor problema. El capital de trabajo (en términos administrativos) se refiere a la diferencia entre el activo y pasivo circulante, y sirve para medir desde un enfoque práctico el problema de liquidez. Lo que manifiestan los empresarios es que los activos corrientes son inferiores o no superan significativamente a los pasivos corrientes (Gitman., 2013).

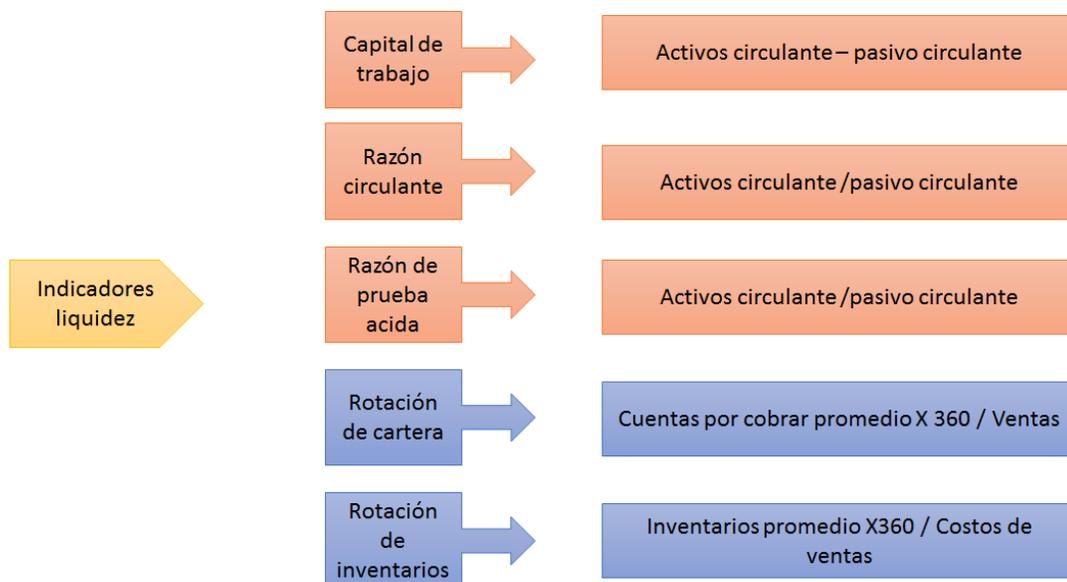
Dentro del conjunto de Pymes las actividades que más sufren por el problema de liquidez son el sector industrial y el de servicios. La iliquidez en las pequeñas y medianas empresas (Pymes) en Colombia se presenta como un problema financiero recurrente. En ciudades como Cali el 10% de las Pymes del sector industrial se quejaron de este problema y lo percibieron como el tercero en la lista de los que afectan su normal operación (Asociación Nacional de Instituciones Financieras., 2019). Por su parte, en el sector servicios un 8% de las Pymes consultadas consideran a la iliquidez como un tema relevante, ubicándolo en la quinta posición respecto a la lista general de problemas. El sector comercial de acuerdo con la encuesta de Pymes no considera a la iliquidez como un problema representativo, lo cual guarda relación con la naturaleza de sus operaciones en donde circula el efectivo de forma más dinámica.

La liquidez tiene un impacto directo en las operaciones pues coloca en riesgo la capacidad de maniobra de la empresa, y para responder a las deudas en ocasiones debe adquirir deudas y esto aumenta el gasto financiero que termina por afectar la rentabilidad (Van Horne & Wachowicz , 2012). Aunque se tiene claro lo importante de la liquidez muchas veces no se reconoce que una mala política de cartera y un deficiente proceso de cobro coloca en riesgo a la empresa, porque para mantener topes de ventas altos se vende a crédito sin embargo el recaudo de cartera no es el suficiente y la empresa termina ilíquida para operar.

Para el análisis de la liquidez se usa el estado de situación financiera, con el cual es posible identificar las distintas razones financieras, como el capital de trabajo, la razón circulante y la razón de prueba ácida, que reflejan la capacidad de pago de la deuda circulante a corto plazo, entre las más relevantes. Así mismo se puede calcular a partir del estado de la situación financiera otros indicadores como los de endeudamiento, que complementa el análisis de liquidez (Navas., 2009). La liquidez se determina por la capacidad que posee una empresa para pagar sus obligaciones financieras en el corto plazo conforme se van venciendo. Así mismo, considera que la liquidez está en directa relación con la solvencia financiera general de la empresa, lo que se traduce en la facilidad que tiene para pagar sus deudas (Gitman., L.; Zutter., H, 2013).

En la figura 1 se presentan las razones de liquidez y las fórmulas mediante las cuales se calculan. Como se aprecia que las cuentas que se usan provienen del estado de situación financiera y estado de resultados, un informe que da cuenta de situación financiera de la empresa en un momento dado.

Figura 1. Diagrama de razones de liquidez



Fuente. Gitman L. (2013) Principios de Administración Financiera. (10ª ed.). México. Prentice Hall. P. 631.

Se entiende por riesgo de liquidez la contingencia de no poder cumplir plenamente, de manera oportuna y eficiente con flujos de caja esperados e inesperados, vigentes y futuros, sin afectar el curso de las operaciones diarias o la condición financiera de la entidad u empresa (Súperintendencia Financiera., 2018). Por lo tanto se hace relevante determinar el comportamiento de la liquidez, en este sentido es necesario establecer unidades de medida, es cuando aparecen los indicadores de liquidez (Carrillo., 2002).

Sin embargo, el tema de la liquidez no debe pensarse de manera aislada, sino que es el reflejo de una situación problemática, porque detrás existe una deficiencia en el manejo del activo y/o pasivo corriente, por ejemplo un deficiente planificación y gestión de la

cartera. Por ende el análisis de la liquidez debe hacerse en el marco de una gestión financiera donde las finanzas de la empresa son un conjunto de elementos que están interconectados, dependientes unos de otros, así mismo, se plantea que el tamaño y la importancia de la función de la administración financiera dependen de las dimensiones de la empresa (Gitman., L.; Zutter., H, 2013). No todas las empresas tiene la misma necesidad, ni la misma forma de operar, en casos como las industriales el crédito es común, mientras que las comerciales buscan tener ventas de contado o créditos a plazos reducidos.

La gestión financiera debe ir de la mano de los informes contables, dado que estos aportan la información para la toma de decisiones, los gerentes deben entender que sus acciones y estrategias se reflejan en los estados financieros e indicadores, por ende deben analizar en detalle las implicaciones de una política comercial sobre las finanzas (Vargas., 2012). Para este trabajo se analiza la incidencia por ejemplo en la liquidez, rotación y rentabilidad, para lo cual se definen dichos indicadores.

Liquidez. La liquidez de una empresa se mide de acuerdo con su capacidad para cumplir con las obligaciones de corto plazo, en este caso las inferiores a un año, a medida que estas llegan a su vencimiento (Gitman., 2013). La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que esta puede pagar sus cuentas. Debido a que una influencia común de los problemas financieros y de la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones proporcionan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. Las dos medidas básicas de liquidez son la Liquidez Corriente y la Razón Rápida (Prueba Ácida).

Rotación. La razón financiera de rotación se divide en: rotación de inventarios, rotación de cartera y rotación de cuentas por pagar.

- **Rotación de Inventarios:** es un indicador que mide cuanto tiempo le toma a la empresa rotar sus inventarios, en otras palabras, mide el tiempo promedio que tarda la empresa en vender sus bienes o servicios, es decir, recuperar el costo de lo

invertido y empezar a generar utilidades. Entre menor sea el tiempo de rotación mayor eficiencia se alcanza, dado que la tenencia ocasiona gastos de almacenamiento, igualmente se genera un costo de oportunidad.

- **Rotación de Cartera:** es un indicador también conocido como rotación de cuentas por cobrar, el cual permite identificar el tiempo que le toma a la empresa convertir en efectivo las cuentas por cobrar que hacen parte del activo corriente. Las cuentas por cobrar son activos líquidos sólo en la medida en que puedan cobrarse en un tiempo prudente, para calcular este indicador se usa la siguiente fórmula:

$$[5] \text{ PERIODO PROMEDIO DE COBRANZA} = \frac{\text{CUENTAS POR COBRAR} \times \text{DIAS EN EL AÑO}}{\text{VENTAS ANUALES A CREDITO}} = \text{días}$$

- **Rotación de Cuentas por Pagar:** es un indicador que permite identificar el número de veces que en un periodo determinado la empresa debe dedicar su efectivo a pagar los pasivos.

Rentabilidad. El imperativo de rentabilidad no pesa en todo instante en la vida de la empresa, pero no por ello es su papel es menos fundamental en su desarrollo y funcionamiento (Súperintendencia Financiera., 2018). A pesar de que en ocasiones aparece en contradicción con el objetivo de solvencia, la necesidad de alcanzar una rentabilidad es un objetivo ya sea de corto, mediano o largo plazo, depende de la estrategia de negocio que la empresa y sus inversionistas planteen. Las medidas de rentabilidad permiten pensar con qué eficiencia utiliza la empresa sus activos y con qué eficiencia gestiona sus operaciones (Dess. & Lumpkin., 2003). Las tres medidas de rentabilidad más conocidas son:

- a. Margen de beneficio, el cual mide el beneficio obtenido por cada unidad monetaria de ventas.
- b. Rentabilidad del activo que mide el beneficio por unidad monetaria de activo.

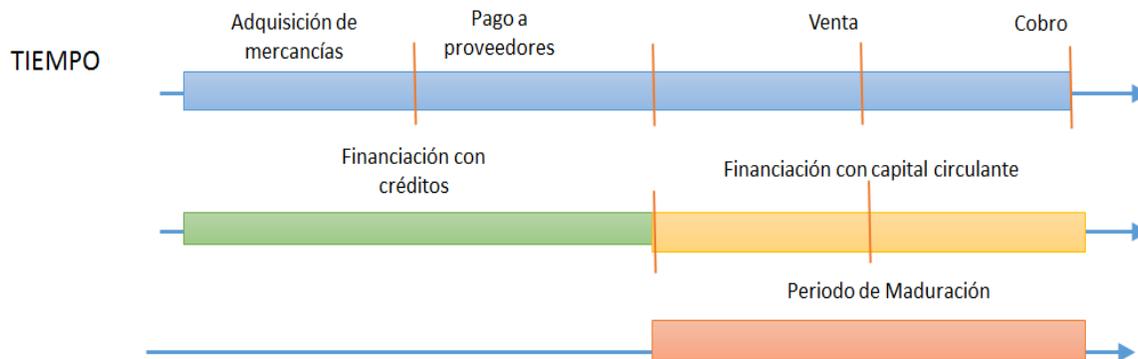
- c. Rentabilidad de los fondos propios, la cual mide cómo les va a los accionistas durante el año, es decir, representa la verdadera medida del resultado del rendimiento.

Adicional a las implicaciones que las cuentas por cobrar tienen sobre la liquidez, rentabilidad y rotación, se debe considerar las implicaciones sobre las necesidades operativas de fondos (NOF) y el ciclo de efectivo (López., Torre., & Sanfilippo., 2008). Dado que son aspectos claves en la gestión financiera para que se tenga la capacidad de maniobra sin que se afecte su competitividad y tampoco se deban asumir deudas para financiarse incrementando el gasto financieros.

Las Necesidades Operativas de Fondos (NOF) necesarias en las operaciones corrientes que realiza la empresa, una vez deducida la financiación espontánea generada por las propias operaciones. Las NOF constituyen, por lo tanto, un concepto de activo. Para calcularlas es necesario conocer el periodo medio de maduración de la empresa: se trata del tiempo que transcurre entre el pago a los proveedores por la compra de existencias (materias primas, productos, etc.) y el cobro de las ventas a los clientes (Calleja., 2008)

Se debe considerar también el ciclo de efectivo que se relaciona con el número de días que tienen que transcurrir para recuperar una unidad monetaria invertida en el ciclo operativo de la empresa (compra-fabricación-venta-cobro) (Calleja., 2008). En la figura 2, se ilustra este aspecto, dependiendo de la actividad que realice la empresa, su ciclo de explotación variará, por lo que también lo hará su periodo de maduración.

Figura 2. Ciclo de efectivo para empresas comerciales o servicios.



Fuente. Calleja (2008)

Como se aprecia en la figura 2, el proceso se inicia con la adquisición de mercaderías o materias primas (según el tipo de empresa) y finaliza con el cobro de las ventas. Este proceso supone la aplicación de recursos financieros, es decir, inversiones, que son necesarias para poder llevar a cabo la actividad operativa de la empresa, mientras que el aplazamiento del pago a los proveedores implica la disminución de dichas necesidades de inversión (Calleja., 2008).

5.3 Marco Conceptual

Estado de resultados. Este informe proporciona un resumen financiero de los resultados operativos de la empresa durante un periodo específico, los más comunes son aquellos que cubren un periodo de un año que termina en una fecha específica, generalmente el 31 de diciembre del año calendario. Sin embargo, muchas empresas grandes operan en un ciclo financiero de 12 meses o año fiscal, que termina en una fecha distinta al 31 de diciembre (para el caso colombiano); además los estados mensuales de pérdidas y ganancias se elaboran por lo regular para el uso de la administración, y los estados trimestrales se entregan a los accionistas de corporaciones de participación pública.

Estado de la situación financiera. Este presenta un estado resumido de la situación financiera de la empresa en un momento. El estado equilibra los *activos* de la empresa (lo que posee) frente a su financiamiento, que puede ser *deuda* (lo que debe) o *patrimonio* (lo proporcionado por los propietarios)

Estados de flujo de efectivo. Este estado es un resumen de los flujos de efectivo de un periodo específico, el estado permite comprender mejor los flujos operativos, de inversión y de financiamiento de la empresa, y los reconcilia con los cambios en su efectivo y sus valores negociables durante el periodo.

Liquidez. De acuerdo con Gitman (2013) la liquidez de una empresa se mide de acuerdo con su capacidad para cumplir con las obligaciones de corto plazo, en este caso las inferiores a un año, a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la facilidad con la que esta puede pagar sus cuentas. Debido a que una influencia común de los problemas financieros y de la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones proporcionan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. Las dos medidas básicas de liquidez son la Liquidez Corriente y la Razón Rápida (Prueba Ácida).

Endeudamiento. Es una medida porcentual que mide el total de deuda (pasivo total) contra el total de recursos (activo total) que posee la empresa. Según Andersen (1997), es la captación de recursos ajenos por parte de la empresa, es decir de fuentes externas de financiación para poder desarrollar sus actividades. Para Gitman (2007) la posición de deuda de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque estas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos y llegue a la quiebra.

Rotación de Cartera: es un indicador también conocido como rotación de cuentas por cobrar, el cual permite identificar el tiempo que le toma a la empresa convertir en efectivo las cuentas por cobrar que hacen parte del activo corriente.

Rotación de Cuentas por Pagar: es un indicador que permite identificar el número de veces que en un periodo determinado la empresa debe dedicar su efectivo a pagar los pasivos.

Rentabilidad. El imperativo de rentabilidad no pesa en todo instante en la vida de la empresa, pero no por ello es su papel es menos fundamental en su desarrollo y funcionamiento. A pesar de que en ocasiones aparece en contradicción con el objetivo de solvencia, la necesidad de alcanzar una rentabilidad es un objetivo ya sea de corto, mediano o largo plazo, depende de la estrategia de negocio que la empresa y sus inversionistas planteen (Gitman, 2013).

5.4 Marco legal

Para el desarrollo de este trabajo se consideran las siguientes normas:

Tabla 1. Síntesis de normas marco legal

Tipo de norma	Descripción
Decreto	MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO. Decreto 2706 de 2012. Por el cual se reglamenta la Ley 1314 de 2009 sobre el marco técnico normativo de información financiera para las microempresas.
	MINISTERIO DE COMERCIO, INDUSTRIA Y TURISMO. Decreto 3019 DE 2013. Por el cual se modifica el Marco Técnico Normativo de Información Financiera para las Microempresas, anexo al Decreto 2706 de 2012
Ley	REPUBLICA DE COLOMBIA. LEY 43 DE 1993. Por la cual se adiciona la Ley 145 de 1960, reglamentaria de la profesión de Contador Público y se dictan otras disposiciones. Esta Disposición fue reglamentada por los Decretos 1235 de 1991, 1510 de 1998
	CONGRESO DE COLOMBIA. LEY 590 DE 2000. "Por la cual se dictan disposiciones para promover el desarrollo de las micro, pequeñas y medianas empresa". Reglamentada por el Decreto Nacional 2473 de 2010. Diario Oficial 44078 de julio 12 de 2000
	CONGRESO DE COLOMBIA. LEY 905 DE 2004. (agosto 2). Por medio de la cual se modifica

	la Ley 590 de 2000 sobre promoción del desarrollo del micro, pequeña y mediana empresa colombiana y se dictan otras disposiciones. Diario Oficial No. 45.628 de 2 de agosto de 2004
	CONGRESO DE LA REPÚBLICA. LEY 1314 DE 2009. (Julio 13). Por la cual se regulan los principios y normas de contabilidad e información financiera y de aseguramiento de información aceptados en Colombia, se señalan las autoridades competentes, el procedimiento para su expedición y se determinan las entidades responsables de vigilar su cumplimiento. Diario Oficial No. 47.409 de 13 de julio de 2009.

Fuente. Consejo Técnico de Contaduría Pública (2016)

Respecto a las normas contables que inciden en la gestión de las cuentas por cobrar se tiene en cuenta la Norma Internacional de información Financiera (NIIF)) 9 que hace referencia a instrumentos financieros. De igual manera se tiene en cuenta las Normas Internacionales de Auditoría (NIA) Según el Decreto 302 de 2015 del Ministerio de Justicia, en su artículo 1, define:

Artículo 1°. Expídase el Marco Técnico normativo de las Normas de Aseguramiento de la Información (NAI), que contiene: las Normas internacionales de Auditoría (NIA), las Normas Internacionales de Control de Calidad (NICC); las Normas Internacionales de Trabajos de Revisión (NITR); las Normas Internacionales de Trabajos para Atestiguar (ISAE por sus siglas en inglés); las Normas Internacionales de Servicios Relacionados (NISR) y el Código de Ética para Profesionales de la Contaduría, conforme se dispone en el anexo que hace parte integral del presente decreto.

Igualmente con el Decreto 2132 del 2016 del Ministerio de Justicia, se modificó parcialmente el marco técnico normativo de las Normas de Aseguramiento de la información, previsto en el artículo 1.2.1.1., del Libro I, Parte 2, Título 1, del Decreto 2420 de 2015 y se dictan otras disposiciones.

6. Metodología

6.1 Tipo de estudio

Para el desarrollo de este trabajo se recurre a un estudio de tipo descriptivo con un enfoque cualitativo, de esta manera se aborda la dimensión contable y financiera que implica las cuentas por cobrar. Por un lado se describe la teoría respecto al tema, y por otro, se analizan casos documentados, para extraer las implicaciones y consecuencias, para finalmente formular recomendaciones desde la auditoría.

6.2 Método de investigación

Método inductivo. “La inducción permite al investigador a partir de la observación de fenómenos o situaciones de carácter particular que enmarcan el problema de investigación... y concluir proposiciones y a su vez premisas que expliquen fenómenos similares al analizado” (Méndez., 2005) (p.89). En este trabajo se analizan diferentes casos documentados, y con base en lo encontrado se formulan conclusiones de cómo se puede utilizar la auditoría para evaluar las implicaciones contables y financieras de las cuentas por cobrar.

6.3 Fuentes y técnicas de recolección de información

6.3.1 Técnicas de recolección de información

Para este caso se recurre a la revisión bibliográfica por ende se consultan fuentes secundarias de datos. A través de esta técnica se consultarán las normas que rigen la actividad contable en Colombia, así como las políticas contables que se derivan de las NIIF aplicadas al tema de las cuentas por cobrar. De igual manera se revisaron textos de gestión financiera y contable que desde lo teórico aborden la temática, finalmente se consultaran casos documentados que enfatizen en las problemáticas prácticas encontradas y las soluciones propuestas.

6.3.2 Fuentes de información

Fuentes secundarias. En este grupo se ubican fuentes como el Consejo Técnico de Contaduría Pública, Normas contables aplicables en Colombia. De igual manera se revisan bases de datos académicas y científicas donde se hayan publicado los casos documentados.

6.4 Actividades de investigación

Para el desarrollo de esta investigación se realizan las siguientes actividades para dar respuesta a los objetivos específicos:

Actividades Objetivo I. Identificar las implicaciones contables que tiene la gestión de las cuentas por cobrar en el contexto empresarial considerando la normatividad vigente.

- Analizar la normatividad que aplica a las cuentas por cobrar
- Establecer el procedimiento contable de las cuentas por cobrar
- Analizar las recomendaciones contables de las cuentas por cobrar
- Identificar las recomendaciones para la política de cuentas por cobrar
- Establecer implicaciones contables de la morosidad

Actividades Objetivo II. Establecer el impacto financiero de las cuentas por cobrar en los estados financieros de empresas.

- Analizar las implicaciones de la morosidad
- Establecer el impacto de la morosidad sobre la liquidez
- Establecer el impacto de la morosidad sobre la rentabilidad
- Analizar la relación correcta del ciclo de efectivo

Actividades Objetivos III. Identificar los requerimientos para auditar las cuentas por cobrar considerando la dimensión contable y financiera.

- Identificar como auditar las cuentas por cobrar
- Establecer indicadores control de las cuentas por cobrar
- Realizar recomendaciones para evitar fraude con las cuentas por cobrar

7. Resultados

7.1 Implicaciones contables de la gestión de las cuenta por cobrar en el contexto empresarial.

Las cuentas por cobrar representan una parte del activo corriente, su comportamiento depende en gran medida de la naturaleza del negocio y los lineamientos administrativos que se cada empresa establezca. Sin embargo, en todos los casos su gestión debe ser eficiente para que el recaudo no genere un detrimento de los recursos, así mismo, para que no vaya a incidir en la liquidez, ni en capacidad de negociación. Según el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB), 2009, NIIF para las PYMES, las cuentas por cobrar son, al igual que cualquier activo, “recursos controlados por la entidad, y de los cuales se espera obtener, en el futuro, beneficios económicos” (Fundación IASC., 2009).

Uno de los aspectos que se debe considerar es la incidencia de la cuentas por cobrar, es decir, que la empresa no de créditos que afecten su capacidad de responder a las obligaciones pendientes con bancos y/o con terceros. Por ende, desde la contabilidad se debe velar porque la gestión que se haga de las mismas este alineado a los principios contables aceptados en el país, bajo el marco normativo, que para este caso ha adoptado las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), según dichas normas el manejo de las cuentas por cobrar se aborda desde los instrumentos financieros.

Según (Fundación IASC., , 2011)la existen una serie de lineamientos que se deben tener presente a la hora de analizar las cuentas por cobrar para evitar que exista un deterioro de las mismas, entre estos figuran:

- Analizar el tipo de cartera al cual la empresa se encuentra sometida, y para la cual se desarrolla la conversión, es decir si la cartera es una masiva, o si es una cartera de clientes muy grandes, o por lo contrario son pocos.
- Establecer si el análisis se puede hacer de forma individual o colectiva.

- Con los pasos anteriores se deberá desarrollar la actividad de la provisión de cartera que hoy se conoce como el deterioro de las cuentas por cobrar.

Con la implementación de las NIIF las empresas deben analizar el tema de las cuentas por cobrar, en especial revisar la “calidad de la cartera”, en particular el tema del posible deterioro. La implementación de las NIIF implica realizar un balance de apertura lo que es una posibilidad para desarrollar las siguientes actividades:

- Obtener los detalles de tercero por tercero de la cartera actual de la empresa, incluyendo cualquier préstamo o particular o terceros que clasifiquen como activo financiero, es decir sobre el cual se espera recibir a cambio efectivo u otro activo financiero.
- Verificar la fecha de creación y registro de las cuentas por cobrar correspondiente, así como sus condiciones generales de plazos, tasas, flujos de caja, etc.
- Verificar la atomización o dispersión de la cartera, es decir que tanto volumen de clientes compone el rublo de cartera y si alguno o algunos de estos son significativos respecto del total de la cuenta.

Los pasos anteriores permiten por un lado caracterizar la estructura de las cuentas por cobrar, logrando identificar los montos por tercero, así como el tiempo transcurrido desde la creación de la obligación, condiciones pactadas. Esto es importante porque permite identificar aspectos como el posible riesgo o deterioro de la cartera, esto tiene unas implicaciones contable, a la vez debe conducir a unas medidas administrativas, para renegociar dichas cuentas o acelerar procesos como el recaudo cuando se tiene la posibilidad de un crecimiento excesivo de las obligaciones o la pérdida de esta clase de recursos.

Un aspecto ligado al tema de las cuentas por cobrar es analizar a los terceros que tienen esta clase de obligaciones, lo cual se puede realizar analizando el histórico de pagos y obligaciones asumidas, para determinar una categorización que tan confiables o riesgosos

son. Esto podrá llevar a tomar decisiones sobre los próximos créditos aprobados, en particular cuando se habla de mayores cuantías o plazos extendidos.

El análisis de cartera debe ser más riguroso con los clientes que tiene unas obligaciones de mayor cuantía, sin embargo, no se debe descuidar a los clientes o terceros con obligaciones menos significativas, dado que en todo caso se esta comprometiendo recursos económicos (Suarez., 2016). La implementación de las NIIF, también aborda el análisis en aspectos complejos como la dificultad para recuperar la cartera, en este sentido sugiere:

Para los clientes (significativos y no significativos) de los cuales se espera que no sean recuperables, se deberá desarrollar el correspondiente castigo por deterioro de cartera, disminuyendo el saldo del activo contra las utilidades retenidas.

Por último, se debe eliminar cualquier provisión de cartera previamente reconocida bajo PCGA colombianos, utilizando como contrapartida las utilidades retenidas en el patrimonio en la cuenta de efectos de adopción por primera vez.

De acuerdo al Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) las NIIF establecen que el análisis de cartera y los porcentajes de estimación incobrable debe hacerse por cliente, independientemente que estén vencidos o no, y no se recomienda por grupos de clientes a menos que tal estimación sea fiable (Fundación IASC., , 2011). En este sentido, dicho análisis debe conducir a tener un diagnóstico de las cuentas por cobrar, aspecto que merece unas decisiones gerenciales para mejorar su gestión, y formular políticas de cartera según las características de los clientes y los tipos de negocios que se realicen con estos.

La Norma NIIF en especial la sección 11 para pymes, establece los lineamientos para el tratamiento de las cuentas por cobrar. Para el reconocimiento, establece que debe cumplir con una serie de condiciones, entre estas:

- Los rendimientos para la entidad sobre el instrumento pueden ser un importe fijo, estar sujetos a una tasa fija, una tasa variable o alguna combinación de las mismas.
- No contiene cláusulas contractuales que pudieran provocar que el tenedor (la entidad) pierda el importe principal y cualquier atribuible al periodo corriente o a periodos anteriores.
- Las cláusulas contractuales que permiten al emisor (cliente) cobrar anticipadamente un instrumento de deuda o permitan que el tenedor (la entidad) lo devuelva al emisor antes de la fecha de vencimiento, no están condicionadas a sucesos futuros.
- No existe un rendimiento condicional o una cláusula de reembolso excepto para el rendimiento de la tasa variable y para la cláusula de reembolso.

En un sentido práctico, si las cuentas por cobrar cumplen con las condiciones anteriores, entonces se puede lograr un reconocimiento inicial, según lo orientan las NIIF. Para que una empresa pueda registrar una cuenta por cobrar en sus estados financieros: “La entidad reconocerá una cuenta por cobrar (activo financiero) en su balance, cuando, y sólo cuando, dicha entidad se convierta en parte del contrato y como consecuencia de ello, tiene el derecho legal a recibir efectivo” (Fundación IASC., , 2011).

Respecto a la medición inicial de las cuentas por cobrar, la IASB indica que una vez reconocido el activo financiero por la entidad, la medición inicial de cuentas por cobrar se realiza primero determinando si se trata de una cuenta por cobrar corriente o si el acuerdo implica una transacción de financiación (Fundación IASC., , 2011), para después escoger la base de medición adecuada entre:

El precio de la transacción, que incluirá los costos de la misma (costos incrementales, costos de honorarios, comisiones pagadas, impuestos por transferencia y otros derechos). El precio de transacción se considera como el valor originado en el momento de otorgar el crédito.

Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá las cuentas por cobrar al valor presente de los pagos futuros con base a una tasa de interés mercado para un instrumento de deuda similar. Una transacción de financiación puede tener lugar en relación con la venta de bienes y servicios, en el momento en que el pago de esos bienes y de esos servicios se aplacen más allá de los términos comerciales normales o se financien a una tasa de interés que no es una tasa de mercado.

Al generarse la partida cuentas por cobrar en una entidad, se debe tener presente las condiciones en las cuales se origina para su adecuado tratamiento contable, ya que esto implica diferenciar si la cuenta por cobrar implica o no una transacción de financiación.

En cuanto a la medición posterior de las cuentas por cobrar, la IASB indica que el objetivo básico que implica la aplicación de las NIIF al interior de una entidad, es el mantener los saldos de las cuentas con el monto más real posible, las entidades tendrán que medir, sobre el periodo que se informa, si el valor de sus cuentas o partidas se ha deteriorado o si, por el contrario, existiera una revalorización para reflejarlo en los estados financieros.

Para la medición posterior de las cuentas por cobrar se utiliza el modelo de costo amortizado, en donde se deduce del importe inicial la transacción los reembolsos de principal, la amortización acumulada (interés efectivo) y cualquier deducción por deterioro de valor o incobrabilidad (Fundación IASC., , 2011) (Suarez., 2016).

Las NIIF también considera el tema de la provisión de las cuentas por cobrar, cuando estas se determinan como incobrables, en este sentido se considera un fenómeno que es una posibilidad cuando se vencen plazos de cobro y el cliente no asume su responsabilidad frente a la obligación (Instituto Mexicano de Contadores Públicos., 2013). En este sentido se debe analizar el valor más exacto posible de la obligación incumplida, lo que implica analizar el monto inicial de la obligación, tiempo transcurrido y tasas pactadas, lo anterior se facilita considerando que la norma implica actualizar los saldos de cada

cuenta, para determinar si al final del periodo sobre el que se informa ha existido alguna pérdida por deterioro del valor o alguna revalorización cuya revelación en los Estados Financieros sea de gran importancia para los usuarios de la información financiera (Suarez., 2016).

De acuerdo con la IASB la evidencia objetiva de que una cuenta por cobrar se ha deteriorado incluye información observable que requiera la atención del beneficiario del activo respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- Dificultad es financieras significativas del emisor o del obligado.
- Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses sobre el principal.
- El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- Probabilidad que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- Los datos observables indican que ha habido una disminución medible de los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no puede todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos en el grupo.

La norma, indica también el procedimiento para el manejo de una cuenta de cobro que no se puede recaudar, si una entidad, luego de realizar todas las gestiones de cobro que sean posibles, en relación con una cuenta incobrable, considera que la posibilidad real de cobro de una cuenta es inexistente, procederá a eliminar la cuenta de la contabilidad (Fundación IASC., , 2011). La NIIF para las PYMES, 11.33 (a), 11.33 (b), indica que existen ciertas pautas que permiten identificar el momento adecuado para dar de baja una cuenta por cobrar como:

“Expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo de la cuenta por cobrar, o la entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad de la Cuenta por Cobrar”. En el primer caso al darse de baja una cuenta por cobrar, se revisará también el valor de la provisión, el cual deberá ajustarse al momento de eliminar la cuenta de la contabilidad. Cuando una empresa da de baja cuentas por cobrar mediante la transferencia sustancial de riesgo y ventajas, se reconocerá la diferencia entre el importe en libros y el importe recibido por el banco como una pérdida en resultados en el periodo de la transferencia (Fundación IASC., , 2011).

Como se aprecia para el caso de las cuentas por cobrar las normas NIIF establece una serie de lineamientos para el tratamiento contable, estos son la base sobre la cual una empresa pueda establecer una política que conlleve a una mejor gestión del crédito aprobado a clientes, así como el proceso de cartera, incluido el caso eventual en que se presente mora y se deba acudir a mecanismos como el cobro coactivo o jurídico según sea el caso.

7.2 Impacto financiero de las cuentas por cobrar en los estados financieros.

Las cuentas por cobrar representan una parte del activo de las empresas, por ende se vera reflejando en informes como el estado de la situación financiera, su análisis permitirá identificar su peso porcentual, en el caso del análisis financiero vertical permitirá identificar su peso en relación con los activos, incluso específicamente al activo corriente, por su parte el análisis horizontal permitirá conocer como este valor varía de un año a otro.

Conocer el peso de las cuentas por cobrar respecto a los activos o su variación entre un año a otro, es la base para la toma de decisiones según el resultado encontrado. Cada empresa tendrá un tamaño de sus cuentas por cobrar, dependiendo de su capacidad financiera, la naturaleza del negocio y las políticas que se haya determinado para este fin. Es decir que cada empresa puede establecer hasta que monto puede ascender dicha cuenta, claro esta que no siempre existe una política formalizada que regule el crecimiento del crédito otorgado (Portillo., 2009)

De acuerdo con la capacidad financiera de una empresa, la naturaleza de su negocio el tamaño de las cuentas por cobrar podrá ser mayor o menor, en el caso de una empresa comercial por ejemplo, se podrá tener mayor crédito a clientes con plazos más largos, por el contrario en empresas de servicio es posible encontrar un menor nivel de crédito y plazos más cortos. Esto dependerá del caso particular de cada empresa, sin embargo en todos los casos se debe partir del principio que las cuentas por cobrar tienen impacto sobre la liquidez, rotación, endeudamiento, y rentabilidad (Boada., 2016)

Uno de los principales problemas que puede conllevar la deficiente gestión de las cuentas por pagar es la liquidez, entiendo a esta como la capacidad que tiene la empresa para gestionar su recurso de efectivo y atender las obligaciones contraídas (Flores., 2015). Cuando la empresa tiene demasiado recurso concentrado en las cuentas por cobrar es posible que el disponible se reduzca y con ello su capacidad de negociación, tema que se agrava si el recaudo de cartera no es eficiente, dado que llegará un posible escenario donde la empresa no podrá recaudar suficientes recursos para responder a las cuentas por pagar. Ante esto es posible que se adopten medidas para buscar liquidez, ya sea adquiriendo nueva deuda, o generando descuentos para promover un recaudo de cartera, en las dos posibilidades se produce un deterioro o afectación al interés de la empresa, porque si se adquiere deuda se debe considerar que esta implica un gasto o costo financiero, si se generan descuentos para promover liquidez, se deja de percibir beneficios por los intereses generados.

La liquidez es un tema complejo, por ende, debe existir con claridad hasta que monto o porcentaje pueden crecer las deudas de clientes, por ejemplo un porcentaje determinado del activo corriente, o del inventario, dependiendo de la naturaleza de la empresa. Lo que debe realizar el gerente, director financiero y contador público, es analizar que el monto comprometido en las cuentas por cobrar no afecte la capacidad de responder a las obligaciones contraídas. En este mismo sentido se debe considerar el plazo concedido a los distintos clientes, porque esto incide en el flujo de efectivo que la empresa tendrá, lo aconsejable es que el plazo sea moderado con pagos parciales, si la empresa asumen obligaciones a 60 días, (cuenta por pagar), es recomendable que a sus clientes les

de crédito a 30 días, así dispone de un tiempo de holgura por si dicho cliente demora con su pago.

Otro de los indicadores que se ven afectados con la deficiente gestión de las cuentas por cobrar es la rotación, para este caso en particular la rotación de cartera, que indica en cuantos días una deuda se convierte en efectivo, el objetivo es que los días sean pocos, es decir exista un tiempo prudente para la recuperación de la cartera, esto en parte depende de los plazos pactados con cada cliente, sin embargo, en todo los casos se debe evitar la morosidad representada en tiempos extendidos para recaudar cada deuda.

Para mantener una gestión de cartera eficiente y por ende un indicador de rotación favorable, la empresa debe tener claro el porcentaje de ventas a crédito, así mismo, el plazo otorgado a los clientes, el impacto del recaudo en el flujo de efectivo, de tal manera que el recaudo le permita cubrir sus obligaciones sin tener que incurrir en gastos adicionales.

También la rentabilidad de la empresa se ve comprometida con la gestión que se tenga de la cuentas por cobrar, cuando existe una deficiencia es posible que se deba castigar cartera, en particular de las obligaciones que se consideran de difícil recaudo o que la empresa considera que son imposibles de cobrar por múltiples razones, esto conlleva a una pérdida económica que por ende afecta el desempeño de cada ejercicio (Torres., 2015). De igual manera la deficiencia en el recaudo de cartera conlleva otros impactos sobre la rentabilidad, por ejemplo, cuando no se recauda lo esperado y se debe incurrir en créditos para obtener liquidez, se asumen gastos financieros que terminan mermando la utilidad de cada periodo.

Las cuentas por cobrar también tiene un impacto en la capacidad de endeudamiento, sobre todo porque comprometen la liquidez para responder a una obligación, si la empresa cuenta con una cartera amplia, esto afecta la disponibilidad de efectivo para responder a sus obligaciones, aspecto que podrá demostrarse con el indicador de rotación de cartera por ejemplo. Esto último es importante en el mundo de los negocios porque compromete la

capacidad de negociación frente a proveedores, bancos o terceros que tengan interés en conceder créditos (Flores., 2015)

Los impactos mencionados anteriormente, se presentan cuando la gestión de cartera es ineficiente, cuando no se tiene un recaudo adecuado. Si se tiene unas políticas de compras, cartera y cobro adecuadas, el crédito es una estrategia acertada para que generar mayores volúmenes de venta, incidiendo en el crecimiento de la empresa y su posicionamiento en el mercado.

Para evitar problemas derivados de la gestión de cuentas por cobrar, se debe realizar un monitoreo de las mismas, desde la gestión de ventas, contabilidad y en el caso de ser posible desde la auditoría. Una detección temprana de cualquier eventualidad conlleva a que se tomen correctivos adecuados de tal manera que se prevenga la morosidad.

7.3 Requerimientos para auditar las cuentas por cobrar considerando las dimensiones contable y financiera.

Como se ha enfatizado anteriormente las cuentas por cobrar representan una parte significativa del activo de una empresa, por ende se debe gestionar de una manera eficiente, desde lo contable las Normas Internacionales de Información Financieras (NIIF) disponen de lineamientos para la gestión contable. El análisis y la evaluación financiera indican que una deficiente gestión de las cuentas por cobrar y en particular el recaudo conlleva a unas implicaciones sobre la liquidez, endeudamiento, rotación y rentabilidad (Boada., 2016)

La auditoría en este sentido que se puede adelantar se enfoca en que se éste cumpliendo con lo dispuesto por las NIIF sección 11 de instrumentos financieros, además se deberá velar por evaluar los siguientes aspectos:

- Que los saldos de las cuentas a cobrar existen realmente y representan deudas legítimas de la empresa.

- Que las cuentas a cobrar, incluyendo los intereses devengados, están debidamente registradas y clasificados según los principios y normas contables.
- Evaluar la cobrabilidad de estas cuentas, según su estado, saldo, tiempo pactado, intereses acordados y abonos por parte del cliente.
- Evaluar análisis de la antigüedad de los saldos de cada cuenta, estableciendo un comparativo con el indicador promedio de rotación de cartera.
- Verificar si los efectos descontados pendientes de vencimiento están recogidos en su cuenta correspondiente.
- Verificar si los criterios adoptados por la empresa para la valoración de estas cuentas son aplicados de forma uniforme en cumplimiento de las NIIF y de las políticas contables establecidas.
- Comprobar que los sistemas de control interno utilizados, son eficaces.
- Verificar que las cuentas de provisiones por insolvencias son adecuadas y están recogidas según establece las NIIF y de las políticas contables establecidas.

Lo anterior son aspectos en relación con las implicaciones contables, de igual manera se podrá adelantar una auditoría enfocada en la parte financiera, lo que implicaría realizar un análisis financiero (Whittington. & Pany., 2002), incluyendo análisis vertical y horizontal, comparando distintos periodos y analizando el comportamiento de las cuentas por cobrar en cada uno de estos.

Más que identificar una tendencia en dicho comportamiento lo que se busca es analizar las causas que conllevan a las variaciones y la posible relación con el resultado de cada periodo, en particular con indicadores de liquidez y rentabilidad que son los más afectados (Acosta., Arroyo., & Villanueva., 2017)

La auditoría realizada a las cuentas por cobrar integra aspectos claves de la dimensión contable, considerando que se cumpla con lo dispuestos por las NIIF, además de esto considera aspectos administrativos dado que se enfoca que el resultado financiero obedezca a unas políticas claras y eficientes en materia de la gestión de cartera, desde que

se inicia con el proceso de venta a crédito hasta que se logra el recaudo oportuno de cada una de las cuentas por cobrar.

Uno de los aspectos que se debe considerar es no tener una visión reduccionista al momento de elaborar una auditoría, para evitar en centrarse en solo la veracidad de los antes, para supera resta situación es recomendable que se revise el comportamiento histórico de cada una de las cuentas por cobrar para evidenciar si existe eficiente reflejada en la rotación de cartera, y en especial detectar los hábitos de pago de los clientes (Portillo., 2009)

Otro elemento que desde la auditoria se debe considerar es el impacto que tiene el dar crédito, dado que esto implica dejar de utilizar un recurso financiero mientras el cliente decide cancelarlo, en dicho periodo se asume un costo de oportunidad. El auditor debe considerar el tema de días de crédito, el beneficio generado y compáralo con tasas del mercado, para valorar la relación costo beneficio y con esto orientar las decisiones administrativas en materia de ventas, política de venta a crédito, así como las condiciones colocadas a los diferentes clientes (James C., 2010).

Respecto al proceso para la aprobación y gestión de los créditos otorgados a los clientes, debe existir una auditoría para velar que cada actividad se realice de una manera objetiva, en cumplimiento de la ley, y sobre todo para evitar alguna posibilidad en que se incurra en falsedad o delito que comprometa la salud de la cartera (Acosta., Arroyo., & Villanueva., 2017). En este sentido el programa de auditoría debe incluir una revisión al procedimiento de aprobación de un crédito, donde se revise la documentación exigida a cada cliente, los pasos o actividades de verificación de cada documento e información suministrada, así mismo, revisar que los contratos, pagares o facturas emitidas cumplan con los requisito de ley exigidos para un titulo valor.

Considerando que las empresas disponen de cuentas por cobrar en vigencia, se recomienda que la auditoría revise ya sea de manera total o con pruebas selectivas los compromisos de los clientes, verificando que cada cuenta este respaldada por la

documentación correspondiente, que los saldos estén registrados de manera correcta en los sistemas contables, y que el área o cargo encargado lleve un control eficiente del periodo de pago y en caso de mora se hayan adelantado las acciones correspondientes de cobro (Estupiñan., 2010)

La morosidad es una posibilidad en la gestión de cuentas por cobrar, por ende, también se debe considerar que la empresa cuente con un procedimiento para la recuperación, lo que puede implicar medidas legales como el cobro jurídico (Barrios., 2008). En este sentido se debe considerar que se tenga la documentación suficiente y adecuada para comenzar procesos legales de cobranza, así mismo, debe delegarse esta actividad en terceros especializados como abogados o agencias de cobro, aunque existe también la posibilidad que la empresa disponga un responsable interno.

El efecto que tiene la morosidad en el pago de la cartera conlleva a problemas de iliquidez y por ende también puede comprometer la rentabilidad, desde la auditoría se puede evaluar cómo está la empresa y si tiene planes de contingencia para hacer frente a situaciones no deseadas como la iliquidez, esto busca por un lado, hace frente a un riesgo significativo ya sea reduciendo la probabilidad que ocurra y minimizando el impacto en caso de que pueda presentarse (Arens. & Alvin., 2010)

Conclusiones

Las cuentas por cobrar son una parte del activo de una empresa, considerando esto las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) establecen lineamientos para el registro de dichas cuentas, desde el reconocimiento, evaluación, presentación, e incluso consideran aspectos como la contabilización de las cuentas que no se pueden recuperar. La norma contable indica que se debe realizar un análisis detallado de cada cuenta por cobrar, siendo un aspecto que sirve para determinar la calidad de la cartera, en este sentido se concluye que el tratamiento contable permite identificar problemas de manera oportuna mediante la correcta valoración, un insumo para que se tomen decisiones que incidan tanto en la concesión de créditos como en el recaudo de los mismos.

La gestión de las cuentas por cobrar tienen implicaciones en el desempeño del negocio, en gran medida se utiliza como una estrategia para aumentar las ventas dado que el crédito le facilita al cliente acceder a productos y servicios, flexibilizando el pago. Sin embargo, cuando no se tiene una gestión de recaudo oportuna y eficiente se afecta la liquidez dado que no se tendrán recursos de efectivo para responder a las obligaciones adquiridas, lo que lleva a que se tomen decisiones como adquisición de deuda para responder a acreedores y con ello se asume un gasto financiero que compromete la rentabilidad del periodo. En este sentido se concluye que para minimizar el riesgo derivado de una ineficiente gestión de cartera se deben elaborar políticas para la aprobación de créditos, que delimiten con claridad las condiciones de los mismos, de igual manera se debe establecer un proceso de gestión de cobro eficiente que permita tener un indicador de rotación adecuado acorde a los objetivos trazados por la empresa.

Para mejorar la gestión de las cuentas por cobrar desde la auditoría se puede aportar para que exista eficiencia tanto en la aprobación del crédito, su registro contable y la gestión de cobro. Desde la auditoría es posible tener una visión más amplia de las implicaciones tanto contables como financieras, por ende se puede por un lado auditar para que se dé el cumplimiento a los lineamientos que indica las NIIF, así mismo, para que la empresa establezca unas políticas de cartera, crédito y ventas que conlleven a tener unas

cuentas por cobrar más seguras es decir que se minimice el riesgo de mora, o que aumenten de manera desmedida comprometiendo la liquidez y rentabilidad de cada periodo. El proceso de auditoría debe tener un enfoque de mejoramiento continuo para que se identifique falencias, y al mismo tiempo las causas que las origina aspecto que debe conllevar a tomar medidas correctivas de manera oportuna.

Considerando los distintos aportes de la auditoría a la gestión de las cuentas por cobrar, se aprecia que esta puede abordar su evaluación desde una visión más integral y sistémica, considerando el cumplimiento de los lineamientos contables vigentes, entre ellos las NIIF 11 que refiere al tema de instrumentos financieros. De igual manera la auditoría podrá abarcar el tema financiero evaluando el impacto inmediato y futuro de la gestión que se esta realizando sobre la cartera, en particular en aspectos como la liquidez y rentabilidad.

De acuerdo con el análisis de los hallazgos a lo largo de este trabajo permite concluir que la auditoría es un mecanismo para evaluar la gestión de las cuentas por cobrar desde el cumplimiento contable y el impacto financiero, así mismo, permite establecer y evaluar los procesos que se sigue para conceder créditos a clientes, al igual que los procedimientos para el cobro incluso cuando se ha llevado a situaciones complejas donde la morosidad conlleva a utilizar mecanismos de cobro legal. Para que la auditoría tenga un impacto en la gestión de las cuentas por cobrar se debe tener una visión integral y sistémica, es decir considerar lo contable, financiero, comercial y gerencial, de igual manera se debe considerar aspectos históricos como proyecciones futuras sobre la base de datos actuales para evaluar el riesgo y con ello formular mejoras según corresponda.

Recomendación

El crédito se ha convertido en un mecanismo para promover un aumento en las ventas, por lo tanto su uso se ha vuelto común en distintas empresas, incluidas las de menor tamaño como las mipymes, sin embargo en todos los casos se debe considerar una gestión eficiente de las cuentas por cobrar desde lo contable, así como lo financiero, por lo tanto se formulan las siguientes recomendaciones:

- Para tener una gestión de cuentas por cobrar eficiente se recomienda establecer una política de venta a crédito, conexas a una política de cartera que establezca lineamientos claros para la aprobación de un crédito, valorando el riesgo, el comportamiento de pago del cliente, las condiciones de pago; plazo e intereses, de tal manera que formalice esta obligación indicando las directrices para operar en caso de mora.
- A nivel administrativo se recomienda mejorar la comunicación entre las áreas de ventas y contabilidad para establecer con claridad cuando se puede dar crédito y bajo que condiciones y a que clientes.
- Se debe establecer un seguimiento a la gestión de recaudo para tener así un indicador de cartera dentro de los estándares deseados, esto implica formalizar el proceso de cobro, definir unos mecanismos de cobro coactivo en caso de presentarse mora, incluso se recomienda formular una estrategia para el caso de la gestión de cartera difícil cobro como la venta a terceros especializados en esta labor.
- Se recomienda establecer una metodología clara para evaluar el riesgo en pago de cartera para los distintos clientes, de esta manera se podrán definir indicadores para evaluar la capacidad de endeudamiento del cliente, las garantías solicitadas, los plazos e intereses que se le pueden conceder, entre otros aspectos.
- Se recomienda a las empresas realizar evaluación y análisis financiero vertical y horizontal para evaluar el impacto que tienen las cuentas por cobrar en el activo e indicadores financieros, sobre lo cual es posible redefinir la estrategia de negocio en especial el tema de ventas a crédito.

Referencias bibliográficas

- Acosta., V. L., Arroyo., C. H., & Villanueva., J. A. (2017). *El control interno y su influencia en las cuentas por cobrar comerciales de la empresa Gmv Trading S.A.C, San Juan De Lurigancho, 2016.* . Perú: Facultad de Ciencias Empresariales – Escuela de Contabilidad y Finanzas. Universidad Peruana de las Américas.
- Arens., A., & Alvin., L. J. (2010). *Auditoria un enfoque integral.* México: Sexta edición. Hall Hispanoamericana, S.A.
- Asociación Nacional de Instituciones Financieras., A. (2019). *Gran Encuesta a las microempresas. Informe de Resultados 2018.* . Bogotá: Centro de Estudios Económicos y Cámara de Comercio de Medellín .
- Barrios., G. B. (2008). *Importancia de Auditoría Financiera de las Cuentas por Cobrar.* Guatemala: Campus de Quetzaltenango Universidad Rafael Landívar Facultad de Ciencias Económicas y Empresariales.
- Boada., G. J. (2016). *Auditoría financiera para las cuentas por cobrar de la Empresa Distribuidora de Alimentos S.A.S., de conformidad con las NIAS.* . Bucaramanga: Universidad Cooperativa de Colombia. Facultad Contaduría Pública. .
- Calleja., L. J. (2008). *El fondo de maniobra y las necesidades operativas de fondos. IE Business School.* España: Editado por el Departamento de Publicaciones del IE Business School.
- Camacho., A. (2012). *Desarrollar un programa de cobranza líder en recaudo de cartera para los clientes actuales y potenciales de AON Colombia.* Bogotá.

- Camargo., V. E. (2013). *Análisis del procedimiento de cartera y alternativas de mejoramiento para la gestión de Recaudo en Emermedica S.A.* Bogotá: Corporación Universitaria Minuto de Dios. Contaduría Pública.
- Carrillo., D. R. (2002). *Análisis y administración financiera.* Corcas Editores.
- Dess., G. G., & Lumpkin., S. S. (2003). *Dirección Estratégica.* España: Editorial McGraw Hill.
- Estupiñan., R. (2010). *Papeles de Trabajo.* Bogotá: Ecoe Ediciones.
- Flores., J. (2015). *Análisis financiero para contadores y su incidencia en las NIIF.* Instituto el Pacifico.
- Fundación IASC. (2009). *Material de formación sobre la NIIF para PYMES Políticas contables, estimaciones y errores.* Obtenido de http://www.ifrs.org/IFRS-for-SMEs/Documents/Spanish%20IFRS%20for%20SMEs%20Modules/10_PolíticasContablesEstimaciones.pdf.
- Fundación IASC., . (2011). *Material de formación sobre la NIIF para las PYMES módulo 11 Instrumentos Financieros Básicos.* Obtenido de http://www.ifrs.org/IFRS-for-MEs/Documents/Spanish%20IFRS%20for%20SMEs%20Modules/11_InstrumentosFinancierosBasicos.pdf.
- Gitman., L. (2013). *Principios de Administración Financiera.* Décima Edición. México. Prentice Hall.
- Gitman., L.; Zutter., H. (2013). *Administración financiera.* México: Decimosegunda edición. Editorial Pearson.

- Guamán., E., & Vera., D. (2010). *NIIIF para las pymes: políticas contables, estimaciones y errores*. Ecuador: Tesis previa a la obtención del título de contadora pública auditora. Universidad de Cuenca .
- Instituto Mexicano de Contadores Públicos. (2013). *Norma Internacional de Auditoría 805, “Consideraciones especiales Auditorías de un solo estado financiero, o de un elemento, cuenta o partida específica de un estado financiero”*. México: Consejo de Normas Internacionales de Auditoría. Normas Internacionales de Auditoría (NIA).
- James C., J. M. (2010). *Fundamentos de Administración Financiera*. México: 13va. Edición. Editorial Pearson.
- López., G. C., Torre., O. B., & Sanfilippo., A. S. (2008). *Una aproximación teórica a la solución de los problemas de insolvencia empresarial*. Investigaciones Europeas de Dirección y Economía de la Empresa. Vol. 14. Núm. 2. Mayo-Agosto 2008. P 169-184.
- Mantilla., S. (2013). *Auditoría del control Interno*. Bogotá: 3ra. Edición. Ecoe Ediciones.
- Méndez., A. C. (2005). *Metodología de la Investigación*. Bogotá: Cuarta Edición. Editorial Limusa.
- Navas., R. S. (2009). *Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente*. Revista Venezolana de Gerencia, vol. 14, núm. 48, octubre-diciembre, 2009, pp. 606-628.
- Pérez., F. S. (2009). *Análisis e interpretación de estados financieros en una empresa de servicios de investigación de mercado*. Guatemala: Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas. .

- Portillo., M. (2009). *Manual de Técnicas Efectivas de Cobro*. El Salvador: Fundación de Capacitación y Asesoría en Microfinanzas.
- Revelo., S. L. (2013). *Sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito para la empresa “Profemac” de la ciudad de Tulcán*. Ecuador: Tesis Previa a la Obtención del Título de Ingeniera en Contabilidad y Auditoría.
- Suarez., C. J. (2016). *Tratamiento contable de las cuentas por cobrar (deudores) Bajo las secciones 10, 11 y 35 de NIIF para pymes, caso fondo de empleados de cavipetrol, FEMCA*. Bucaramanga: Universidad Cooperativa de Colombia. Facultad de Contaduría Pública. Seccional.
- Súperintendencia Financiera. (2018). *Actualidad del sistema financiero colombiano*. Bogotá: Dirección de Investigación y Desarrollo.
- Torres., R. C. (2015). *Auditoría externa al área de cuentas por cobrar de una empresa agrícola productora de plantas ornamentales*. Universidad de San Carlos de Guatemala. Facultad de Ciencias Económicas.
- Van Horne , J., & Wachowicz , J. M. (2012). *Fundamentos de administración financiera*. Pearson Educación. México .
- Vargas., C. E. (2012). *Análisis del procedimiento de cartera y alternativas de mejoramiento para la gestión del recaudo en Emermédica S.A.* Bogotá: Corporación Universitaria Minuto de Dios. Facultad de Ciencias Empresariales. Contaduría Pública.
- Whittington., R., & Pany., O. (2002). *Principios de Auditoria*. México: Décimo cuarta edición. Mcgraw Hill Interamericana.

