

UNIVERSIDAD INTERNACIONAL DE LAS AMÉRICAS

VICERRECTORÍA ACADÉMICA

CARRERA DE CONTADURÍA PÚBLICA

**EVALUACIÓN DE LA ADMINISTRACIÓN DEL EFECTIVO DE
LA EMPRESA BLUE ZONE GUANACASTE S. A., SEGÚN
SECCIÓN 3 A LA SECCIÓN 8 DE LA NIIF PARA PYMES PARA
EL PERIODO FISCAL 2017-2018**

**MODALIDAD DE TESIS PARA OPTAR POR EL GRADO DE LICENCIATURA
EN CONTADURÍA PÚBLICA**

MICHELLE DURÁN LACAYO

OSCAR HERRERA

SEDE ARANJUEZ

2019

CONTENIDO

CAPÍTULO I: PROBLEMA	1
Planteamiento del problema.....	1
Objetivos.....	3
Objetivo general	3
Objetivos específicos.....	3
Justificación	3
Antecedentes.....	4
Historia.....	4
Antecedentes internacionales	5
Antecedentes nacionales	8
Proyecciones.....	11
CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO.....	12
Contabilidad.....	12
Tipos de contabilidad	12
Contabilidad administrativa.....	13
Contabilidad fiscal.....	13
Contabilidad financiera.....	14
Usuarios de la contabilidad	15
Internos	16
Externos.....	16
Cuentas contables.....	17
Activos.....	18
Pasivos.....	19
Patrimonio	20

Ingresos.....	20
Costos	21
Gastos	21
Estados financieros.....	22
Estado de resultados	22
Estado situación financiera.....	23
Estado cambios en el patrimonio.....	23
Estado flujo de efectivo	24
Notas a los estados financieros.....	25
Tipos de empresas	26
Según su tamaño.....	26
Según su actividad.....	27
Normativa legal vigente	28
Marco conceptual	29
Leyes nacionales.....	35
CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO.....	38
Enfoque de la investigación.....	38
Diseño de la investigación.....	39
Fuentes de información.....	40
Muestra.....	41
Criterios de inclusión y exclusión.....	42
Inclusión	42
Exclusión	42
Unidades de análisis.....	42
Instrumentos.....	44

Análisis de contenido	44
Observación.....	44
Entrevistas	45
Procedimiento de recolección y análisis de datos.....	45
Procedimiento de recolección de datos	45
Procedimiento de análisis de datos.....	46
CAPÍTULO IV: ANÁLISIS	47
Efectivo	50
Conciliaciones bancarias	50
Tarjetas de crédito	51
Pagos por medio efectivo, transferencia bancaria o tarjeta de crédito	52
Administración de caja registradora y caja chica	52
Transferencias bancarias.....	53
Tarjetas de crédito	53
Compra de materiales.....	53
Compras a al contado	54
Compras al crédito.....	55
Pago de gastos	56
Ventas.....	56
Cuentas por cobrar	59
CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	73
Conclusiones	73
Recomendaciones.....	74
CAPÍTULO VI: PROPUESTA	76
Objetivo general	76

Alcance.....	76
REFERENCIAS.....	130

TABLAS

Tabla 1. Variables de análisis	43
Tabla 2. Requisitos para adquirir la condición pyme	47
Tabla 3. Clasificación de Blue Zone Guanacaste S.A. como PYME	48
Tabla 4. Pymes activas.....	49
Tabla 5. Ciclo de Efectivo	49
Tabla 6. Cuentas bancarias	50
Tabla 7. Tarjetas de crédito.....	51
Tabla 8. Cuentas por pagar	55
Tabla 9. Ventas de la compañía Blue Zone Guanacaste S.A.....	57
Tabla 10. Estado de resultados de Blue Zone Guanacaste S.A.	58
Tabla 11. Relación de cuentas por cobrar al total de ventas.....	58
Tabla 12. Tipo de cambio dólar americano a colon costarricense al 30 de abril del 2019	59
Tabla 13. Cédula de antigüedad de saldos en dólares.....	60
Tabla 14. Cédula de antigüedad de saldos en colones 1 de 8	61
Tabla 15. Cédula de antigüedad de saldos en colones 2 de 8	61
Tabla 16. Cédula de antigüedad de saldos en colones 3 de 8	63
Tabla 17. Cédula de antigüedad de saldos en colones 4 de 8	64
Tabla 18. Cédula de antigüedad de saldos en colones 5 de 8	65
Tabla 19. Cédula de antigüedad de saldos en colones 6 de 8	66
Tabla 20. Cédula de antigüedad de saldos en colones 7 de 8	67
Tabla 21. Cédula de antigüedad de saldos en colones 8 de 8	68
Tabla 22. Estimación para cuentas de dudoso cobro en dólares.....	69
Tabla 23. Estimación para cuentas de dudoso cobro en colones	70
Tabla 24. Sección de activos del Balance de Situación Financiera	72

Tabla 25. Monto de ajuste para la estimación por incobrables.....	77
Tabla 26. Estado de Resultados con la estimación para incobrables.....	78
Tabla 27. Base Imponible con Estimación por Incobrables	79

RESUMEN

El trabajo de investigación que se presenta fue realizado en la compañía Blue Zone Guanacaste S. A., la cual se dedica a la producción y comercialización de complementos alimenticios, creados con materia prima de la zona de la Península de Nicoya, Guanacaste.

Esta empresa posee una deficiencia en su contabilidad por falta de políticas y procedimientos para sus diferentes procesos, por lo cual se procede a investigar sus estados financieros del periodo fiscal 2017-2018. A partir de esta deficiencia, se define el objetivo general:

Evaluar el sistema de administración contable del efectivo de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A. con base en la normativa NIIF para pymes y Ley del Impuesto sobre la Renta, durante el periodo fiscal 2017-2018.

Esta investigación se desarrolla con un enfoque cuantitativo, ya que el análisis se efectúa sobre cifras numéricas para, así, determinar el impacto financiero; y el diseño es no experimental, puesto que las variables por estudiar no pueden ser manipuladas.

Entre las conclusiones a las que se llega, están que la compañía no cumple con el marco legal vigente y, como se menciona anteriormente, no posee políticas ni procedimientos para los diferentes procesos que componen el ciclo de efectivo.

Así mismo, para solventar dichas deficiencias, se propone una implementación de normas NIIF para pymes y de políticas y procedimientos para asegurar una correcta ejecución de los procesos y de la contabilidad.

CAPÍTULO I: PROBLEMA

Planteamiento del problema

Las micros, pequeñas y medianas empresas siempre han existido en territorio costarricense. Según Arrita (2018), “las 97 mil empresas pequeñas registradas aportan más del 30 % del PIB anualmente” (párr. 5), y, sin embargo, esta es una realidad de otros países de Centroamérica y no solo de Costa Rica. En el caso de Guatemala, las pymes cubren un 87 % del empleo total, en El Salvador ocupan un 99.3 % de las empresas activas y en Honduras se calcula que hay alrededor de 1800 empresas pymes (Avendaño, Barrantes, Claro y Solano, 2017, p. 126).

Debido al crecimiento de estas pequeñas empresas alrededor del mundo, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se ve en la necesidad de plantearse si este sector de la economía necesita normas contables diferentes a las que existen para el registro de sus actividades, ya que son empresas creadas generalmente por emprendedores, profesionales en áreas diferentes a la administración o contabilidad. Sin embargo, hasta el 2009, la IASB decidió emitir la Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas (NIIF para PYMES).

Las NIIF, ya sean para pymes o para empresas grandes, tienen como objetivo una armonización de la contabilidad para asegurar que las empresas al emitir sus estados financieros realicen esta tarea con información veraz y confiable, y así poder asegurar a personas externas, como inversores, acreedores o entes financieros, la fiabilidad del negocio en el cual van a invertir u otorgar financiamiento. Para tener esta fiabilidad, es en este mismo año, el 2009, cuando el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica (CCPCR) decide adoptar estas normas.

Por otra parte, la Ley 7092 del Impuesto sobre la Renta (1988), en el artículo 1, lo describe como un “impuesto que comprende la ley, hecho generador y materia imponible. Se establece un impuesto sobre las utilidades de las empresas y de las personas físicas que desarrollen actividades lucrativas”. Esta ley exige a toda empresa otorgar un porcentaje de sus ganancias al Estado, sin hacer distinción del tamaño del negocio.

Así mismo, existe un reglamento para dicha ley, el cual ayuda a comprenderla mejor para que sea aplicada de forma correcta. El Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta (1988), en su artículo 57, señala que “El sistema contable del declarante debe ajustarse a las Normas Internacionales de Contabilidad aprobadas y adoptadas por el Colegio de Contadores Públicos de Costa Rica y a las que ese colegio llegare a aprobar y adoptar en el futuro”. Por esta razón, toda empresa con actividades con fines de lucro debe adoptar las normas indicadas por el CCPCR.

La investigación por desarrollar se elaborará en una empresa catalogada como PYME llamada Blue Zone Guanacaste S. A., por eso la importancia de entender la historia de este tipo de entidad y su correspondiente normativa. Además, este trabajo busca afirmar el cumplimiento de sus estados financieros y procesos contables con dicha normativa, por medio de métodos investigativos como observación, recolección de datos y su análisis, tomando en cuenta la teoría que dio inicio a estos procesos.

De la investigación realizada sobre las pymes y su normativa, surge la incógnita: ¿cuál es el impacto financiero fiscal de la administración del ciclo de efectivo en la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.?

Objetivos

Objetivo general

Evaluar el sistema de administración contable del efectivo de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A. con base en las normativas NIIF para PYMES y Ley de Impuesto sobre la Renta durante el periodo fiscal 2017-2018.

Objetivos específicos

- Analizar los estados financieros de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A. del periodo 2017-2018.
- Determinar el ciclo de efectivo en la compañía Blue Zone y su correcta ejecución en la gestión operativa contable.
- Identificar la existencia de políticas y procedimientos para los procesos relacionados con la administración del efectivo.
- Preparar la propuesta de implementación de políticas, procedimientos y manuales para los procesos que componen el ciclo de efectivo.

Justificación

Con el presente proyecto, se pretende analizar las prácticas para la administración del efectivo de una empresa pyme, con el fin de determinar si esta se realiza con base en la normativa legal y si sus prácticas son las mejores para beneficio económico. El efectivo y la liquidez de la empresa son una de sus herramientas más importantes, ya que les permite realizar sus transacciones y así continuar con su operación.

Uno de los principales beneficios que se obtendrán de este proyecto es para la empresa por investigar, ya que toda compañía pyme se encuentra en la obligación de preparar sus estados

financieros de acuerdo con la Norma Internacional de Información Financiera para PYMES, y este proyecto busca asegurar el uso de esta normativa para desarrollar sus procesos diarios y la preparación de sus informes financieros.

La empresa, al cumplir con las normas y tener todas sus transacciones y finanzas registradas correctamente, puede hacer una contribución a la sociedad al realizar el pago de impuestos a tiempo y por el importe correcto. Según el periódico *La República* (2018), “Costa Rica presenta el peor déficit fiscal de la historia, que llegaría al 7,1 % de la producción nacional para el final de este año y al 7,9 % en 2019.” (párr. 1), por lo cual las empresas necesitan tener presente la importancia de sus estados financieros.

Por último, con este trabajo se busca expandir el conocimiento sobre la NIIF para las pymes, y enfocarlo en una sección específica y no en la totalidad de ellas, con el fin de generar información especializada y brindar datos para futuros investigadores, además de nueva metodología para investigar y analizar las políticas y procedimientos de efectivo ejecutadas por una empresa pyme.

Antecedentes

Historia

El 17 de mayo del 2002, se publica la Ley N.º 8262, llamada Ley de Fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas y sus reformas, la cual tiene como objeto “crear un marco normativo que promueva un sistema estratégico integrado de desarrollo de largo plazo, el cual permita el desarrollo productivo de las pequeñas y medianas empresas” (artículo 1), las cuales son conocidas también como pymes. Pero antes de conocer sus regulaciones y los problemas que estas enfrentan en la actualidad, así como el efecto sobre la economía costarricense, se debe estar al tanto de qué son y de dónde surgen.

Según el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC) (s. f.), el tamaño de las empresas se determinará dependiendo de a qué se dedica esta, la cantidad de personal que se contrata (microempresa, igual o menor a 10; pequeña, más de 10, pero menos de 35; y mediana, mayor a 35, pero menos de 100), el valor de sus bienes y el monto de sus ventas anuales y de sus activos netos. De igual forma, como cualquier otra empresa, deben cumplir con los requisitos de ley, como son pago de cargas sociales y presentación y pago de sus declaraciones fiscales (párr. 1).

Esta categoría de empresa busca atender y ayudar una sección de la economía, la cual se encontraba carente de atención, y, sin embargo, es el sustento de muchas familias que dependen de sus actividades. Por eso, la ley permite a los bancos utilizar una porción de sus fondos para financiar estas actividades; también, por esta razón se creó el Fondo especial para el desarrollo de las micros, pequeñas y medianas empresas (FODEMIPYME), el cual busca contribuir al logro de los objetivos de la Ley 8262.

Estas son algunas de las razones que indican la importancia de las pequeñas empresas para el país y también por lo que es necesaria la creación de una normativa para la información contable. En el caso del territorio nacional, el CCPCR, ente regulador de esta profesión, tomó la decisión de adoptar la NIIF para PYMES el 30 de setiembre del 2009 mediante el acuerdo 484-2009, emitida por el IASB.

Antecedentes internacionales

En Costa Rica, las pequeñas y medianas empresas tienen una fuerte influencia en la economía nacional, pero este tipo de entidad no es propia del país, así como tampoco lo es la normativa contable que las regula.

Molina (2013), en su trabajo cuantitativo llamado “NIIF para las pymes: ¿La solución al problema para la aplicación de la normativa internacional?”, realiza un recorrido sobre la historia de estas normas, desde su primera aparición hasta su aprobación en julio del 2009 por la IASB (p. 22). Así mismo, Molina (2013) presenta las principales diferencias de la NIIF para PYMES, comparada con las normas aplicadas en las empresas catalogadas como grandes, también conocidas como NIIF completas. Una de ellas “supone una reducción cercana al 90 % tanto en el volumen de la propia norma, como en los requerimientos de información a revelar” (p. 25).

En su investigación, Molina (2013) llega a la conclusión de que las NIIF para PYMES “aunque representa un avance muy relevante, por sí sola no va a resolver el problema de la aplicación real de las NIIF” (p. 34), este problema se intenta solventar con el desarrollo de la presente investigación.

¿Pero qué hacer cuando una empresa pyme desea adoptar por primera vez las normas especialmente creadas para ellas? Rondi, Casal, Gómez y Galante (2015) elaboran este estudio en su trabajo cuantitativo titulado “Consideraciones sobre la aplicación por primera vez de las NIIF para las pymes en entes pequeños y medianos de la Argentina”, partiendo de la sección 35 de la norma, la cual “aborda el tratamiento específico que debe poner en práctica una entidad que adopte por primera vez la NIIF para las PYMES”, lo cual se puede realizar solo una vez, según la normativa (p. 52).

Rondi *et al.* (2015) plantean los casos en los cuales las empresas pueden declarar que son los primeros estados financieros basados en las normas, dentro de estas se encuentran: no presentó estados financieros en periodos anteriores; presentó estados financieros anteriores más recientes según requerimientos nacionales que no son coherentes con todos los aspectos de la NIIF para las pymes; o presentó sus estados financieros anteriores más recientes en conformidad con las NIIF completas (p. 53).

Como ventajas de implementar la NIIF para PYMES en las empresas, Salazar (2013, p. 411), en su trabajo publicado “Efectos de la implementación de la NIIF para las PYMES en una mediana empresa ubicada en la ciudad de Bogotá”, señala las siguientes:

- Se percibe como una mejora a la calidad de la información financiera.
- Separa la información financiera de la información tributaria.
- Puede ayudar para propósitos de información interna.

Y a su vez, presenta las siguientes desventajas:

- Incremento en los costos administrativos.
- Incremento en la carga operativa por la realización de un mayor número de procedimientos.
- Riesgos de una mala implementación, debido a errores de interpretación o vacíos legales.

Tales apartados son de importancia para esta investigación, ya que, para evaluar los estados financieros de una compañía, o una sección de ellos, se debe partir del hecho de cuándo se publicaron por primera vez y, también, porque al elaborar una propuesta, la empresa debe obtener beneficios, y esta no ha de representar una carga o un aumento considerable en sus costos de operación.

Saavedra y Loé (2018), en su publicación cuantitativa titulada “Flujo de efectivo para las pymes: una propuesta para los sectores automotor y de tecnologías de la información en México”, proponen una relación directa de la rentabilidad de las pymes con el ciclo de conversión del efectivo que se define como “los días que tarda las empresas en recuperar el efectivo que invirtieron para generar el producto o servicio” (p. 292).

A pesar del enfoque de su investigación, el cual está basado en empresas automotoras y de tecnologías de información de empresas pymes en México, las conclusiones a las que se llegan son aplicables para cualquier sector. Algunas de estas son:

- Las pymes pueden poseer excedente de efectivo y no saber qué hacer con este.
- Cuando la empresa está naciendo, el empresario se encarga de llevar a cabo todas las actividades, desde generar el producto o servicio hasta venderlo.
- Fallas al realizar los cobros.
- Empresarios usan el crédito bancario como una solución de emergencia a corto plazo.

Estas conclusiones a las que llegan Saavedra y Loé (2018) son fundamentales para este trabajo, ya que son errores cometidos generalmente en las micro, pequeñas y medianas empresas, y pueden estarse cometiendo en la empresa objeto de estudio (p. 305).

Antecedentes nacionales

Es conocido que aquellas pequeñas empresas, como lo son restaurantes, abastecedores o tiendas, tienen gran importancia para el país.

Avendaño, Barrantes, Claro y Solano (2017), en su investigación titulada “Condiciones de financiamiento público que enfrentan las microempresas del sector comercio en Costa Rica”, la cual tiene un enfoque cuantitativo de alcance descriptivo, presentan su principal propósito, el cual es “un análisis acerca del grado de acceso al crédito público que poseen las microempresas del sector comercio en Costa Rica” (p. 129).

Avendaño *et al.* (2017), basados en datos tomados del MEIC, muestran el impacto de las pequeñas y medianas empresas para la economía. En su trabajo, señalan que de la población total de las empresas la mayoría corresponde a microempresas y además generaron un 28 % de las fuentes de empleo. Como resultado final de su investigación, muestran las dificultades a las cuales

se enfrenta este sector para obtener financiamiento, esto debido a los requerimientos solicitados por las entidades financieras y a no contar con el asesoramiento contable adecuado (p. 128).

Esto convierte el trabajo de Avendaño *et al.* (2017) en un antecedente importante para la investigación, ya que está relacionado con el cumplimiento de la normativa solicitada a las pequeñas y medianas empresas, y su importancia en la toma de decisiones.

Al representar un significativo sector de la economía, es necesario que las pymes cuenten con las herramientas necesarias para mantenerse a flote y también tengan la posibilidad de seguir creciendo. Rodríguez (2016), en su investigación llamada *Propuesta de un modelo de gestión financiera y control para los franquiciados de panaderías Musmanni*, con un enfoque cuantitativo, ofrece una propuesta de estas herramientas, a saber:

Una de las grandes barreras que tienen las pymes para crecer, es el acceso al financiamiento. Algunas veces simplemente los acreedores deciden no prestar el dinero, o bien, cobran altas tasas de interés debido a un presunto alto riesgo del negocio (Rodríguez, 2016, p. 13).

Esta última afirmación, según Rodríguez (2016), se debe a no contar con los correctos registros contables, los cuales muchas veces son solicitados por dichas entidades para otorgar financiamiento. Igualmente, esta es una de las razones por lo cual se creó la NIIF para PYMES, las cuales son base principal para el trabajo que se pretende desarrollar a continuación y, por tal razón, este antecedente es de importancia para poder desarrollarlo (p. 13).

La contabilidad es el proceso por el cual se registran los movimientos de las empresas, causados por sus operaciones, con el fin de emitir informes o estados financieros para realizar

análisis y contribuir a la toma de decisiones. Además, los estados deben ser de fácil interpretación, tanto para usuarios internos como externos.

Bermúdez (2017), en su trabajo titulado “Efecto de los servicios contables en la toma de decisiones de las PYMES”, el cual tiene un enfoque cuantitativo y cuyo propósito es “analizar el efecto que tiene para la toma de decisiones de las pymes contratar servicios contables” (p. 2), recalca, como se ha mencionado anteriormente, que una empresa pyme puede tener una pequeña cantidad de colaboradores, y por lo cual es poco probable encontrar un departamento dedicado exclusivamente a la contabilidad.

Sin embargo, esto no significa que estén eximidos de apegarse a la normativa fiscal y legal, por lo tanto, se ven en la necesidad de contratar a una persona externa al negocio para efectuar estas labores, en el caso de no contar con el recurso de una manera interna (p. 4). Esta información, presentada de manera comparativa de un año a otro, permite un mejor análisis de resultados de la operación, así como una mejor visión para la toma de decisiones.

Este antecedente puede ser conectado con este trabajo, pues la falta de orden en la contabilidad es una problemática presente en la mayoría de las empresas pymes, aspecto por estudiar en esta investigación.

El presente trabajo está enfocado en la administración del efectivo, el cual es uno de los cinco estados financieros solicitados por la normativa legal. Vargas (2008), en su publicación “Estado de Flujo de Efectivo”, con enfoque cuantitativo, señala que “la información generada por este estado permite a los usuarios de estados financieros evaluar la capacidad que tienen las empresas para generar efectivo, así como las necesidades de liquidez” (p. 114).

De aquí la importancia del flujo de efectivo para todas las empresas, sin importar su tamaño, y por lo cual este antecedente se conecta directamente con la investigación por desarrollar, ya que estará basado en la administración del efectivo.

Proyecciones

- Brindar asesoramiento a la compañía respecto a la administración del efectivo y sus buenas prácticas.
- Analizar los procesos que componen el ciclo de efectivo, para presentar una propuesta de políticas, procedimientos y manuales.
- Crear conocimiento acerca de la administración de efectivo en una pyme para futuros investigadores.

CAPÍTULO II: MARCO TEÓRICO

Contabilidad

La contabilidad es una herramienta de la administración, la cual es utilizada por la mayoría de las empresas para conocer su estado cuando sea requerido. Esta se puede definir de la siguiente manera:

El sistema de información que mide las actividades de las empresas que procesa esa información en estados (informes) y comunica los resultados a los tomadores de decisiones. La contabilidad no equivale a la teneduría de libros, que es un procedimiento contable, de igual modo que la aritmética es un procedimiento matemático. Es frecuente que se llame “lenguaje de los negocios” a la contabilidad. Cuanto mejor se entienda ese lenguaje, tanto mejores serán sus decisiones de negocios y la administración de los aspectos financieros de su vida personal (Horngren, 2003, citado por Bermúdez 2017, p. 5).

Se calcula el inicio de la contabilidad en el año 1494, cuando “Luca Pacioli sentó las bases de la contabilidad en un documento titulado *Summa arithmetica, geometria proportioni et proportionalita*, el cual considera por primera vez el concepto de partida doble o dual” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 3), lo cual significa que cada transacción realizada por las compañías afectará dos lados de los estados financieros, un débito y un crédito.

Al pasar los años, la profesión se ha actualizado, y ahora no es simplemente el registro de transacciones y generación de reportes, sino más bien generación de información y análisis de resultados de dichos registros, tanto para usuarios internos como para los externos. En la actualidad, busca ofrecer un servicio más completo para los clientes, como lo son asesorías, auditorías, encargos, análisis para toma de decisiones o ayuda con diseños de herramientas digitales para hacer sus registros de forma sistemática y no manual como era en el pasado.

Tipos de contabilidad

A pesar de que las bases para desarrollar una contabilidad son las mismas, existen diferentes tipos, y el utilizado dependerá del propósito requerido por la empresa. Guajardo y Andrade (2008) mencionan tres tipos de contabilidad: contabilidad administrativa, contabilidad fiscal y contabilidad financiera, las cuales se detallan a continuación (p. 17):

Contabilidad administrativa

La contabilidad administrativa “mide, analiza y presenta información financiera y no financiera que ayuda a los gerentes a tomar decisiones para alcanzar las metas de una organización.” (Horngren, Datar y Foster, citado por Bermúdez, 2017, p. 6).

Para que una empresa pueda seguir operando en su mercado, necesita una estrategia a corto y largo plazo, la cual debe ser definida al inicio de sus operaciones y ser evaluada cada cierre de periodo para determinar si todavía son aplicables y están siendo cumplidas, o si deben ser replanteadas para los periodos siguientes.

La contabilidad administrativa es utilizada internamente por la gerencia o junta directiva, y busca convertirse en una herramienta para los encargados de dicha estrategia y metas, para brindar una fácil comprensión de estos y así tomar las decisiones que sean beneficiosas para la entidad, por lo cual está mayormente enfocada en proyecciones y eventos futuros, y no está regulada por las normas, llámense NIC, NIIF o NIIF para PYMES.

Contabilidad fiscal

“Es un sistema de información diseñado para dar cumplimiento a las obligaciones tributarias de las organizaciones respecto de un usuario específico: el fisco” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 18). A diferencia de la contabilidad administrativa, la contabilidad fiscal es utilizada por

las entidades reguladoras de los impuestos sobre las ganancias, en el caso de Costa Rica, este es el Ministerio de Hacienda.

Toda empresa que tenga una actividad lucrativa se encuentra en la obligación de pagar un impuesto, el cual se calcula con base en sus ganancias y, de esta manera, retribuir al país por los recursos tomados para generar su operación y obtener los beneficios resultantes al final del periodo.

También, la contabilidad fiscal ayuda a las empresas a tener un estimado de cuánto será el monto por desembolsar y generar una reserva, con el fin de no verse impactada negativamente al momento de efectuar dicho pago. A pesar de ser una parte importante de las compañías, no todas cuentan con un asesor fiscal que les contribuya a preparar dicha documentación, ya sea por costo o conocimiento, razón por la cual es posible que se cometan errores a la hora de su cálculo, especialmente en pequeñas y medianas empresas.

Contabilidad financiera

Es el tipo de contabilidad “que expresa en términos cuantitativos y monetarios las transacciones que realiza una entidad” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 18). Este modelo de contabilidad lo que busca es dar a conocer a los diferentes tipos de usuarios, ya sean internos o externos, la situación financiera de una empresa y cuál es su valor.

Puede ser utilizada para diferentes razones, por ejemplo, por entidades financieras para otorgar crédito, proveedores nuevos para iniciar negocios o para los ya establecidos para mantenerlos, para inversionistas, para saber el estado de su inversión, invertir más o retirarse. Estas razones la convierten en el tipo de contabilidad más utilizada y más común por las empresas y por los contadores y, al tener un gran impacto en diferentes usuarios, es también la contabilidad que es más auditada por las firmas de auditoría.

Este tipo de contabilidad, a diferencia de la contabilidad administrativa, basa sus informes en normas contables que son dadas para analizar y evaluar eventos que ya han pasado. Tales informes están vinculados con las actividades de la empresa. Por ello es necesario saber qué tan rentable está siendo la empresa. La contabilidad administrativa es opcional y permite adaptarse a la naturaleza y necesidad de cada empresa (Bermúdez, 2017, p. 7).

Usuarios de la contabilidad

La información resultante de los procesos de la contabilidad es empleada por diferentes tipos de usuarios, los cuales pueden tener distintas necesidades, y darle diferentes fines y usos. El *Marco Conceptual para la presentación de informes financieros* (2018), emitido por la IASB, indica que:

Muchos inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales no pueden exigir a las entidades que informan que les proporcionen información directamente y deben confiar en los informes financieros de propósito general para gran parte de la información financiera que necesitan. En consecuencia, son los principales usuarios para quienes el propósito general informes financieros están dirigidos (p. 9).

Sin embargo, a pesar de que según la IASB estos inversores, prestamistas y otros acreedores son los principales usuarios, no los convierte en los únicos. Guajardo y Andrade (2008, p. 15) clasifican estos usuarios en dos categorías, los usuarios internos y externos, los cuales se detallan a continuación:

Internos

Son personas que se encuentran dentro de la entidad “representados principalmente por los funcionarios de los niveles superiores tales como directores generales, directores funcionales, gerentes de áreas, jefes de departamento, etc.” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 17). Estos funcionarios buscan conocer el estado de la empresa, así mismo, sus necesidades, con el fin de tomar decisiones para beneficios futuros.

En las empresas, así como existen usuarios internos, también hay clientes externos, con diferentes necesidades de información. Estos se detallan a continuación.

Externos

Son personas ajenas a la institución que necesitan conocer la situación financiera de la empresa con distintos propósitos. “La información financiera dirigida a usuarios externos tiene por propósito satisfacer las necesidades de inversión de un grupo diverso de usuarios.” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 15). Dentro de los principales usuarios externos, se encuentran los siguientes:

Inversionistas presentes (accionistas)

Es el grupo de personas físicas o morales que han aportado sus ahorros para convertirse en propietarios de una empresa, al menos en la parte proporcional que su aportación representa del total de capital de la empresa escogida, es decir, los accionistas son dueños de la empresa. Como tales tienen derecho de conocer, a través de la administración de la empresa y por medio de la información financiera, los resultados de operación y la situación patrimonial de la misma (Guajardo y Andrade, 2008, p. 15).

Inversionistas potenciales

Existen personas que poseen recursos económicos suficientes para impulsar los negocios o proyectos en los cuales se vislumbran grandes oportunidades de éxito. Estas personas son los inversionistas, quienes, al conocer la trayectoria de la empresa y su desempeño a través del tiempo, pueden decidir si invierten en esta última o en algún proyecto de esta (Guajardo y Andrade, 2008, p. 15).

Acreedores

“Es el grupo de personas o instituciones a las cuales se les debe dinero” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 15). Son instituciones o personas físicas con las que se tiene algún tipo de obligación económica debido a una necesidad de la empresa de solicitar financiamiento en determinado momento para continuar con sus operaciones, pero para que el acreedor pueda otorgar el préstamo, necesita saber la información financiera de la entidad solicitante.

Proveedores

“Estos usuarios están interesados en la información financiera de la organización económica con la cual interactúan en su carácter de vendedores de bienes y servicios.” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 15). Son quienes proveen de materiales o servicios a las empresas. Estas instituciones o personas físicas se interesan en la situación financiera de la empresa para conocer si son capaces de solventar sus deudas con ellos.

Como se puede observar, la información financiera busca satisfacer las necesidades de información de muchos clientes, por lo que siempre debe prepararse como las NIIF lo indican.

Cuentas contables

Es un código, por lo general, conformado por números que identifican las cuentas contables de la compañía, y que se usan para realizar los registros contables.

La información financiera está segmentada en cinco diferentes tipos de cuentas. Las transacciones se pueden clasificar dependiendo de su origen y uso en el futuro. A continuación, se presentan los cinco tipos:

Activos

Según el *Marco Conceptual* (2018), los activos se definen como “un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de eventos pasados. Un recurso económico es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos” (p. 28). Además de esto, “el valor de un activo se determina con base en el costo de adquisición del artículo, más todas las erogaciones necesarias para su traslado, instalación y arranque de operación.” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 42).

Además del concepto de activos antes mencionado, estos se pueden clasificar en dos categorías:

Activos corrientes

Los bienes se clasifican dentro de esta partida “si se considera que se convertirán en dinero o equivalente en el plazo de un año computado desde la fecha de cierre de los estados contables o si ya lo son a dicha fecha” (Rondi *et al.*, 2015, p. 71); sin embargo, no todas las empresas tienen un ciclo de operación de un año, por lo que el plazo variará según el giro de negocio al cual se dedique la entidad. Ejemplos de activos corrientes pueden ser el efectivo, las cuentas por cobrar y el inventario.

Activos no corrientes

Al contrario de los activos corrientes, todo aquel bien del que se obtengan beneficios económicos en un periodo mayor a su ciclo operativo será catalogado como activo no corriente. Algunos ejemplos de activos no corrientes pueden ser el edificio, los vehículos, la maquinaria o el mobiliario de la empresa.

Pasivos

El pasivo es toda aquella “obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de eventos pasados” (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 28). Una definición simple para los pasivos es esta: todas las deudas que se tienen con acreedores y proveedores, sin importar si es una institución financiera o persona física.

Estos tienen derecho prioritario sobre los activos del negocio, antes que los dueños, quienes siempre ocuparán el último lugar. En caso de disolución o cierre de un negocio, con el producto de la venta de los activos debe pagar primero a los trabajadores. En segundo lugar, se encuentran los acreedores, mientras que el remanente queda a los dueños (Guajardo y Andrade, 2008, p. 43).

De igual forma que los activos, estos se clasifican en corrientes y no corrientes, pero en vez de obtener beneficios en un ciclo operativo, su vencimiento o cancelación es esperado dentro del periodo operativo de la entidad. Ejemplos de pasivos no corrientes pueden ser los acreedores y proveedores, y ejemplos de pasivos no corrientes son préstamos con un periodo de vencimiento más extenso, como pueden ser préstamos bancarios o hipotecas sobre bienes inmuebles.

Patrimonio

El patrimonio es definido por el Marco Conceptual como “el interés residual en los activos de la entidad después de deducir todos sus pasivos.” (Marco conceptual, IASB, 2018, p. 28). Esto quiere decir que, como se mencionó en el apartado de los pasivos, en el caso de disolución de la empresa, las deudas deben cancelarse primero, y el valor restante les corresponde a los accionistas.

También, el patrimonio puede definirse según Guajardo y Andrade (2008) como “la aportación de los dueños conocidos como accionistas. Representa la parte de los activos que pertenecen a los dueños del negocio” (p. 43). Estas son las diferentes formas de aportes realizadas por los accionistas, las cuales pueden ser dinero, bienes inmuebles o muebles, o también inventario.

El patrimonio puede aumentar por los aportes realizados o por la acumulación de las utilidades, ya que es posible que sean capitalizadas, y pueden disminuir por retiro de los activos aportados inicialmente, por la repartición de las utilidades del periodo, llamadas también dividendos, o en el caso de resultar en pérdidas durante el periodo de operación (Guajardo y Andrade, 2008, p. 43).

Ingresos

Los ingresos se definen como “aumentos en los activos o disminuciones en los pasivos, que resultan en aumentos en el patrimonio, que no sean los relacionados con las contribuciones de los tenedores de los activos por acciones” (Marco conceptual, IASB, 2018, p. 28).

Esto se puede interpretar como todos aquellos beneficios recibidos por venta de un producto o servicio durante el periodo de operación y resultan al final de este como utilidades o

ganancias. “Los ingresos se consideran como tales en el momento en que se presta el servicio o se vende el producto, y no en el que se recibe el efectivo” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 44).

Costos

El costo se define como el valor sacrificado para adquirir bienes o servicios, que se mide en dólares mediante la reducción de activos o al incurrir en pasivos en el momento en que se obtienen los beneficios. En el momento de la adquisición, el costo en que se incurre es para lograr beneficios presentes o futuros. Cuando se utilizan estos beneficios, los costos se convierten en gastos (Polimeni, Fabozzi, Adelberg y Kole, 1997, p. 11).

Para producir beneficios futuros o generar productos para la venta, es necesario desembolsar efectivo para la compra de materia prima, esto puede ser un ejemplo claro del significado de costo, así como lo es la mano de obra.

Gastos

“Los gastos son activos que se han usado o consumido en el negocio con el fin de obtener ingresos; asimismo, disminuyen el capital del negocio” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 44).

Algunos ejemplos de gastos para las empresas son el pago de salarios a los trabajadores y sus correspondientes cargas sociales, el pago de servicios públicos como la luz, agua o teléfono, los seguros que protegen los inventarios contra incendios o desastres naturales, desembolsos relacionados con publicidad, entre otros.

El resultado de restar a los ingresos los costos y los gastos es lo que deja una utilidad o una pérdida para la compañía.

Estados financieros

Las transacciones diarias de las empresas se registran en la contabilidad por medio de asientos de diario, los cuales clasifican las actividades entre los cinco tipos de cuentas mencionadas en el anterior apartado.

Al final del periodo o de cada mes, según la política de la empresa, estos asientos de diarios resultan en estados financieros. “Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad.” (Norma Internacional de Contabilidad 1 [NIC], 2007, p. 3). El paquete de estados financieros está compuesto por cinco elementos.

Estado de resultados

Dicho estado financiero trata de determinar el monto por el cual los ingresos contables superan a los gastos contables. Al remanente se le llama resultado, el que puede ser positivo o negativo. Si es positivo se le llama utilidad, y si es negativo se le denomina pérdida (Guajardo y Andrade, 2008, p. 45).

Este estado indica cuál es el resultado de la operación y si la empresa es rentable o no, con el fin de que los altos mandos puedan tomar la decisión de cambiar la estrategia que se está siguiendo; si ya no se puede remediar, liquidar.

En el caso de que el resultado sea una utilidad, se debe decidir si estos excedentes se reparten entre los socios o dueños, puede ser parcial o completo, o si se prefiere, se puede capitalizar y así aumentar el monto del patrimonio.

Estado situación financiera

El estado de situación financiera es un estado financiero básico que muestra los montos del activo, del pasivo y del capital en una fecha específica. En otras palabras, dicho estado financiero muestra los recursos que posee el negocio, sus adeudos y el capital aportado por los dueños. A su vez, la presentación de cada uno de los conceptos básicos –activo, pasivo y capital– se clasifica según la función que tenga en la actividad empresarial (Guajardo y Andrade, 2008, p. 48).

El estado financiero presentado de forma comparativa brinda mucha información al usuario. Empleando este estado, se puede observar si las ventas a crédito han aumentado, y si se tienen cuentas por cobrar muy antiguas, también se puede ver si la empresa ha adquirido más deudas para financiar su actividad o si se han conseguido bienes para inventario o bienes inmuebles.

Estado cambios en el patrimonio

“La variación integral del patrimonio durante el periodo representa el importe total de ingresos y gastos, incluyendo ganancias o pérdidas, generadas por las actividades de la entidad durante el periodo” (NIC 1, 2007, p. 19).

En términos más sencillos, el estado de cambios en el patrimonio busca brindar información a los usuarios de porqué las cuentas de capital han cambiado sus importes, ya que, por lo general, es poco común observar variaciones en estas partidas, a excepción del cierre de periodo, cuando se determina si se obtuvo una utilidad o una pérdida, o también si hubo una distribución de dividendos a los socios o propietarios.

Estado flujo de efectivo

“Es un informe que desglosa los cambios en la situación financiera de un periodo a otro, e incluye de alguna forma las entradas y salidas de efectivo para determinar el cambio en esta partida, factor decisivo para evaluar la liquidez de un negocio” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 48).

Este estado reúne todas las transacciones que involucran efectivo, cuyo ciclo es el principal enfoque de esta investigación.

Actividades de operación

Es la actividad normal de la compañía, y estos reembolsos o desembolsos son necesarios para la continuación normal de su operación. “Los flujos de efectivo se derivan fundamentalmente de las transacciones que constituyen la principal fuente de ingresos ordinarios de la entidad” (Vargas, 2008, p. 115).

Algunos de los desembolsos que se encuentran en esta sección son el pago de salarios y pagos a los proveedores, y un ejemplo de las entradas clasificadas como operación es el cobro de cuentas por cobrar por ventas a crédito a clientes.

Actividades de inversión

“Estos flujos de efectivo representan la medida en la cual se han hecho desembolsos por causa de los recursos económicos que van a producir ingresos y flujos de efectivo en el futuro” (Vargas, 2008, p. 117).

Algunas actividades para ejemplificar este concepto son la compra o venta de bienes inmuebles, como edificios o plantas, o compra o venta de inversiones como depósitos a plazo o acciones de otras compañías. Como menciona Vargas (2008), lo que estas transacciones buscan aumentar el flujo de efectivo en periodos futuros.

Actividades de financiamiento

“Los flujos de efectivo procedentes de actividades de financiación, son útiles al realizar la predicción de necesidades de efectivo para cubrir compromisos con los acreedores de la entidad” (Vargas, 2008, p. 118).

Sin embargo, los acreedores no son la única fuente de financiamiento para una empresa, otra actividad incluida en esta categoría es la emisión de acciones para, así, obtener una entrada de efectivo.

Notas a los estados financieros

Es importante aclarar que las notas a los estados financieros son parte integrante de los mismos y con ellas se pretende explicar con mayor detalle situaciones especiales que afectan ciertas partidas dentro de los estados financieros. Las notas deben presentarse en forma clara, ordenada y referenciada para facilitar su identificación (Guajardo y Andrade, 2008, p. 50).

Las notas son una herramienta para los usuarios de los informes. Estas ofrecen una mayor claridad de la información incluida en los otros estados financieros, ya que ofrece un mayor detalle de la empresa y de las cuentas. Ejemplo de la información brindada en las notas es el tipo de

negocio de la empresa, fecha de inicio de sus operaciones, también como sus principales procedimientos y políticas contables.

Tipos de empresas

Las empresas tienen diferentes objetivos, los cuales se definen desde el momento de su creación. Algunas de ellas fueron creadas para generar lucro a partir de sus operaciones, y así producir beneficios económicos a sus creadores, estas se denominan empresas lucrativas.

También, hay algunas que no tienen interés en generar ganancias, pero obtienen financiamiento y de “su operación puede obtener utilidades, sin embargo, a diferencia de las organizaciones lucrativas, las utilidades son obtenidas no son destinadas al provecho personal de los socios, sino se reinvierten a fin de seguir cumpliendo con el objetivo para el cual fueron diseñadas” (Guajardo y Andrade, 2008, p. 6). Un ejemplo de instituciones no lucrativas es la UNICEF (United Nations Children’s Fund).

Los impuestos que pagamos representan una de las formas en que el gobierno recauda sus ingresos y por la cual tiene la responsabilidad de proporcionar los servicios que demanda la sociedad. Por ello, los recursos económicos que las organizaciones gubernamentales manejan son muy cuantiosos y también requieren de información financiera que facilite la toma de decisiones (Guajardo y Andrade, 2008, p. 6).

La definición anterior se refiere a otro tipo de organización, la gubernamental, la cual maneja fondos públicos, recolectados por medio de impuestos, razón por la cual deben rendir cuentas a los ciudadanos. A continuación, se detalla otra clasificación de las empresas, por su tamaño y por su actividad.

Según su tamaño

Otra forma en que las empresas pueden clasificarse es por su tamaño. Esto dependerá de diferentes factores, como el sector de la empresa, la cantidad de personal, el valor de las ventas anuales y el valor de sus activos (MEIC, 2019, párr. 1). En Costa Rica, las empresas pueden ser clasificadas como mini, pequeña y mediana empresa, y para confirmar su tamaño, la página del MEIC ofrece un servicio que permite realizar este cálculo.

Esta información es importante para la presente investigación, la cual está basada en este tipo de empresas, así como la normativa legal y contable que las rige.

Según su actividad

Otra forma de clasificar a las empresas lucrativas es dependiendo de su esquema de operación. A continuación, se detallan los diferentes tipos:

Empresas de servicios

Las empresas de servicios tienen como objetivo la prestación de alguna actividad intangible. Algunos ejemplos de servicios son los que brindan algunos profesionales y los que ofrecen las organizaciones que se dedican a la limpieza de ropa o autos, a la estética de personas, animales u objetos, o a aspectos tan diversos como seguridad, transporte, electricidad, plomería, entretenimiento y otros (Guajardo y Andrade, 2008, p. 7).

A pesar de que la empresa por estudiar no sea de este tipo, pues está dedicada a la venta de elementos alimenticios, es importante conocer los diferentes tipos de empresas, para así tener un mayor entendimiento, y ser capaces de desarrollar una investigación u oportunidad laboral en este tipo de compañías.

Empresas comerciales

Este tipo de compañías se dedica a la compra de bienes o mercancías para su posterior venta. A diferencia de las empresas de servicios, en este tipo de organizaciones se debe costear la mercancía vendida. Asimismo, en dichas organizaciones se maneja el concepto de inventario o mercaderías que representa la mercancía que comercializa el negocio (Guajardo y Andrade, 2008, p. 8).

Como se mencionó en el caso de las empresas de servicio, a pesar de que la empresa no es de este tipo, como profesionales es necesario tener conocimiento de los diferentes tipos de empresas existentes.

Empresas manufactureras

Este tipo de empresas se dedica a la compra de materias primas para que, mediante la utilización de mano de obra y tecnología, sean transformadas en un producto terminado. Las implicaciones contables de este tipo de organización son mayores dado que se debe realizar un control del inventario de materias primas, de productos en proceso y de productos terminados, así como de costear la mercancía vendida y determinar el costo de producción (Guajardo y Andrade, 2008, p. 8).

Blue Zone Guanacaste S. A., empresa en la cual está basada la presente investigación, es un tipo de empresa manufacturera. El giro de negocio es comprar materia prima para generar suplementos alimenticios, como café, mermeladas, miel, etc., y por esto es importante entender este tipo de empresa.

Normativa legal vigente

La normativa legal vigente abarca toda normativa, ley o reglamento que regule a la contabilidad. A continuación, se detalla esta normativa.

Marco conceptual

El objetivo de los informes financieros de propósito general es la base del marco conceptual. El objetivo de los informes financieros de propósito general es proporcionar información financiera sobre la entidad que informa que es útil para los inversores, prestamistas y otros acreedores existentes y potenciales en la toma de decisiones relacionadas con la provisión de recursos a la entidad (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 9).

En otros términos, el objetivo del marco conceptual es asegurar que los informes o estados financieros emitidos por las empresas contengan la información necesaria y relevante para las personas externas, con el fin de poseer la información necesaria para una correcta toma de decisiones. Para cumplir con este objetivo, los estados financieros deben satisfacer ciertas características cualitativas, las cuales se detallan a continuación:

Pertinencia

La información financiera relevante es capaz de hacer una diferencia en las decisiones de hecho por los usuarios. La información puede ser capaz de hacer una diferencia en una decisión incluso si algunos usuarios eligen no aprovecharlo o ya lo saben de otras fuentes (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 15).

Esto quiere decir que, si la información financiera es preparada de forma correcta, y siguiendo los lineamientos establecidos, puede tener un gran impacto en la toma de decisiones, tanto para la gerencia de la empresa como para personas externas; esto también da importancia a la investigación, la cual pretende confirmar que se cumplan estos lineamientos.

Materialidad

La información es importante si omitirla o indicarla incorrectamente podría influir en las decisiones que toman los usuarios principales de los informes financieros de propósito general sobre la base de esos informes, que brindan información financiera sobre una entidad que informa específica (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 16).

Materialidad se refiere a que todo dato capaz de modificar la decisión que se tomará, ya sea por incluirla u omitirla, debe notificarse a los usuarios de la información, razón por la cual deben estar adecuadamente preparados, siguiendo el marco legal vigente.

Representación fiel

Los informes financieros representan fenómenos económicos en palabras y números. Para ser útil, la información financiera no solo debe representar fenómenos relevantes, sino que también debe representar fielmente la sustancia de los fenómenos que pretende representar. En muchas circunstancias, la sustancia de un fenómeno económico y su forma jurídica son las mismas (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 16).

La representación fiel de los estados financieros permite a los usuarios de esta información comprender el escenario completo, no solo la actividad relevante, para así tomar mejores decisiones, y no basarse solo en un evento específico. Esto no significa que la información sea perfecta, por ejemplo, cuando no se tienen datos, pueden crearse estimaciones, y de esta forma se genera incertidumbre en los estados.

Comparabilidad

Las decisiones de los usuarios implican elegir entre alternativas, por ejemplo, vender o mantener una inversión, o invertir en una entidad que informa u otra. En consecuencia, la

información sobre una entidad que informa es más útil si se puede comparar con información similar sobre otras entidades y con información similar sobre la misma entidad para otro periodo u otra fecha (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 18).

Es difícil tomar decisiones sobre el rumbo de una empresa basada en información si no es posible compararla con periodos anteriores, ya que de esta manera se puede percibir si mantiene un crecimiento estable, o si su rentabilidad disminuye conforme pasan los periodos, por lo que la comparabilidad se convierte en una característica fundamental de la información financiera.

Verificabilidad

La verificabilidad ayuda a asegurar a los usuarios que la información representa fielmente los fenómenos económicos que pretende representar. La verificabilidad significa que diferentes observadores conocedores e independientes podrían llegar a un consenso, aunque no necesariamente completo, de que una representación particular es una representación fiel. La información cuantificada no necesita ser un solo punto estimado para ser verificable. También se puede verificar un rango de cantidades posibles y las probabilidades relacionadas (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 19).

La verificabilidad permite que la información presentada en los estados financieros pueda ser verificada por los usuarios, esto significa que cada transacción registrada es resultado de alguna transacción efectuada por la empresa, ejemplo de esto son las ventas, pago de servicios, transferencias bancarias, etc., eso permite tener confianza en la información, y así tomar decisiones con seguridad.

Oportunidad

Oportunidad significa tener información a disposición de los tomadores de decisiones a tiempo para poder influir en sus decisiones. En general, cuanta más antigua es la

información, menos útil es. Sin embargo, es posible que parte de la información continúe siendo oportuna mucho después del final del periodo de informe porque, por ejemplo, algunos usuarios pueden necesitar identificar y evaluar tendencias (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 19).

Además de confiar en que los estados financieros son una representación fiel de la empresa, y pueden ser verificables, es importante que tales datos estén disponibles cuando se requiere y también estén compuestos por información reciente para, una vez más, tomar las decisiones más convenientes para la empresa.

Comprensibilidad

Clasificar, caracterizar y presentar información de manera clara y concisa lo hace comprensible. Algunos fenómenos son inherentemente complejos y no pueden ser fáciles de entender. La exclusión de la información sobre los fenómenos de los informes financieros podría facilitar la comprensión de la información contenida en dichos informes financieros. Sin embargo, esos informes serían incompletos y, por lo tanto, posiblemente engañosos (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 20).

Muchas veces hay eventos en las empresas que pueden ser de gran complejidad; sin embargo, a pesar de su complejidad, estas no deben omitirse, pues esto significaría una representación no fiel de la compañía. En estos casos, el proceso correcto es aclararlo, lo cual es posible realizar con ayuda de notas a los estados financieros.

Además de las características cualitativas de la información mencionadas, existen dos hipótesis fundamentales, las cuales son afirmaciones que se encuentran implícitas en los estados financieros, estas se explican a continuación:

Hipótesis de negocio en marcha

Esta hipótesis, implícita en los estados financieros, representa que la compañía prepara su información financiera con la intención de continuar operando y no tiene en sus planes futuros dejar de operar o cancelar sus operaciones; si esto fuera así, debe especificarse en las notas de los estados financieros.

Los estados financieros normalmente se preparan bajo el supuesto de que la entidad que informa es una empresa en marcha y continuará en operación en el futuro previsible. Por lo tanto, se supone que la entidad no tiene ni la intención ni la necesidad de ingresar en liquidación o cesar su operación en un futuro previsible. Si tal intención o necesidad existe, los estados financieros pueden tener que prepararse sobre una base diferente. De ser así, los estados financieros deben describir la base utilizada (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 24).

Base de devengo

La contabilidad de acumulación o devengo representa los efectos de las transacciones y otros eventos y circunstancias sobre los recursos económicos y las reclamaciones de la entidad que informa en los períodos en los que ocurren dichos efectos, incluso si los recibos y pagos en efectivo resultantes ocurren en un período diferente (Marco Conceptual, IASB, 2018, p. 11).

Existen dos bases para realizar la contabilidad, una es la de devengo, explicada anteriormente, y la segunda es la base de efectivo, la cual consiste en que las transacciones son registradas cuando se recibe o desembolsa efectivo. En Costa Rica, la base permitida por la Ley de Impuesto sobre la Renta es la de devengo.

Normas contables

Las normas contables están compuestas por toda aquella regulación emitida por los entes responsables de vigilar que la profesión y la contabilidad sean realizadas de una manera estándar y, con esto, evitar ambigüedades y diversas opiniones sobre cómo llevar la contabilidad de una empresa. A continuación, se presentan las normas más relevantes para el proyecto de investigación por desarrollar:

Norma Internacionales de Contabilidad 7– Estado de Flujos de Efectivo

El objetivo de esta Norma es exigir a las empresas que suministren información acerca de los movimientos históricos en el efectivo y los equivalentes al efectivo a través de la presentación de un estado de flujos de efectivo, clasificados según que procedan de actividades de explotación, de inversión y de financiación (NIC 7, 1992, p. 1).

La Norma Internacional de Contabilidad 7, Estado de Flujos de Efectivo, busca asegurar que la información financiera entregada a terceros refleje adecuadamente la liquidez que tienen las entidades financieras, pues esto ayuda a una mejor toma de decisiones. También, presentan dos conceptos importantes para la investigación:

Efectivo

“Comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista” (NIC 7, 1992, p. 4).

Equivalentes al efectivo

“Son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.” (NIC 7, 1992, p. 4).

Normas Internacionales de Información Financiera 15– Ingresos de actividades ordinarias

El objetivo de esta Norma es establecer los principios que aplicará una entidad para presentar información útil a los usuarios de los estados financieros sobre la naturaleza,

importe, calendario e incertidumbre de los ingresos de actividades ordinarias y flujos de efectivo que surgen de un contrato con un cliente (NIIF 15, 2014, p. 2).

A pesar de no existir una NIIF relacionada estrictamente a flujos de efectivo, esta normativa es importante, ya que por medio de estas actividades ordinarias con los clientes es cuando se genera efectivo, permitiendo a las empresas seguir operando.

Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES– Sección 7

Esta sección establece la información a incluir en un estado de flujos de efectivo y cómo presentarla. El estado de flujos de efectivo proporciona información sobre los cambios en el efectivo y equivalentes al efectivo de una entidad durante el periodo sobre el que se informa, mostrando por separado los cambios según procedan de actividades de operación, actividades de inversión y actividades de financiación (NIIF para PYMES, 2009, p. 40).

La empresa por investigar en el presente proyecto es una empresa pyme, por lo cual es importante conocer la normativa de este tipo de entidades. Esto se debe a que no poseen la misma cantidad de personal, ni igual cantidad de operaciones ni de su valor, ya sea de activos o de sus resultados; por tanto, se buscó simplificar la normativa por la que se rigen, para que sea de fácil aplicación y entendimiento para los diferentes usuarios de la información.

La sección 7 de la NIIF para PYMES describe el concepto de flujo de efectivo, así como las secciones que lo componen, lo cual es relevante para la presente investigación, cuyo tema principal es la buena administración del efectivo.

Leyes nacionales

Las leyes emitidas por la Asamblea Legislativa de la República de Costa Rica son obligatorias y deben ser acatadas por aquellas personas o entidades a quienes apliquen. A continuación, se muestran las leyes más significativas para las empresas:

Ley 7092: Ley del Impuesto sobre la Renta

La ley del impuesto sobre las utilidades (1988), o también conocido como impuesto sobre la renta, indica que este es un impuesto establecido sobre “las utilidades de las empresas y de las personas físicas que desarrollen actividades lucrativas”. Asimismo, en el artículo 2, define a los contribuyentes como “todas las empresas públicas o privadas que realicen actividades o negocios de carácter lucrativo en el país”.

Este impuesto sobre la renta es de suma importancia, no solo para las empresas, sino también para el país y sus habitantes, pues es una de las formas como se recolectan fondos para que el gobierno pueda solventar sus gastos.

En la actualidad, muchas empresas buscan disminuir sus pagos para no afectar su liquidez o tratar de disminuir sus gastos, sin embargo, los profesionales de la contabilidad deben procurar que los clientes cumplan con todos los puntos estipulados en el Reglamento de este impuesto, para beneficio de todos los habitantes.

Ley 8262: Ley de fortalecimiento de las pequeñas y medianas empresas y sus reformas

Esta es la ley que permite operar a las pequeñas y medianas empresas. En su artículo 1 (2015), indica como principal objetivo “crear un marco normativo que promueva un sistema estratégico integrado de desarrollo de largo plazo, el cual permita el desarrollo productivo de las pequeñas y medianas empresas.”

Esta ley, publicada en el *Diario oficial La Gaceta* el 17 de mayo del 2002, a su vez tiene un reglamento, el cual indica que su objetivo principal es promover “la generación de empleo, la

formación de mercados altamente competitivos, la democratización económica, el desarrollo regional, los encadenamientos entre sectores económicos, el aprovechamiento de pequeños capitales y la capacidad empresarial”.

Esta ley y reglamento mencionados tienen un solo propósito, y es ayudar a todos aquellos emprendedores que tienen un sueño de contar con su propio negocio, asimismo, esto activa la economía del país, y ayuda a los diferentes sectores comerciales a crecer y ramificar los productos ofrecidos.

Es por esto por lo que la investigación se basa en una empresa pyme, como lo es Blue Zone Guanacaste S. A., para ayudar a su fortalecimiento, y así, contribuir con el crecimiento del país.

Ley 6826: Ley de Impuesto General sobre las Ventas

Esta ley fue publicada en 1982 y desde entonces se encuentra vigente. El objeto de este impuesto es “establecer un impuesto sobre el valor agregado en la venta de mercancías y en la prestación de servicios.”

Como todas las demás, esta ley es obligatoria; su periodo es mensual, por eso las empresas deben recolectar esta información durante el mes y hacer el debido pago al mes siguiente. Blue Zone Guanacaste S. A., al ser una empresa que se dedica a la venta de productos alimenticios, se encuentra sujeta a esta ley, y es ahí donde radica la importancia de mencionarla en el presente proyecto.

CAPÍTULO III: MARCO METODOLÓGICO

Enfoque de la investigación

Una investigación es definida por Hernández, Fernández y Baptista (2014) como “un conjunto de procesos sistemáticos, críticos y empíricos que se aplican al estudio de un fenómeno o problema.” (p. 4). Para llevar a cabo una investigación como la presente, es necesario seguir ciertos pasos y tareas, antes de continuar con la siguiente etapa. Estas investigaciones se desarrollan con el fin de recolectar nueva información que no haya sido analizada anteriormente, y sirva de base para futuros investigadores en busca de estudiar el mismo problema o alguno relacionado.

Algunos de los pasos por seguir durante esta investigación es el análisis de los estados financieros de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A., para asegurar que sus políticas y procedimientos están de acuerdo con la normativa legal vigente de Costa Rica, y presentar una propuesta de estado de flujo de efectivo para ser implementado, por lo tanto, se desarrollará bajo un enfoque cuantitativo.

El enfoque cuantitativo (que representa como dijimos, un conjunto de procesos) es secuencial y probatorio. Cada etapa precede a la siguiente y no podemos “brincar” o eludir pasos. El orden es riguroso, aunque desde luego, podemos redefinir alguna fase. Parte de una idea que va acotándose y, una vez delimitada, se derivan objetivos y preguntas de investigación, se revisa la literatura y se construye un marco o una perspectiva teórica (Hernández *et al.*, 2014, p. 4).

Algunas características relacionadas con este enfoque son que “en este enfoque se pretende medir, los fenómenos estudiados deben poder observarse o referirse al mundo real” (Hernández *et al.*, 2014, p. 5), también porque para su desarrollo se deben recolectar datos mediante métodos

reconocidos y “debido a que los datos son producto de mediciones, se representan mediante números (cantidades) y se deben analizar con métodos científicos” (Hernández *et al.*, 2014, p. 5).

Estas son algunas de sus características, y por las cuales este método fue el seleccionado para la investigación.

Diseño de la investigación

El diseño de la investigación es definido por Hernández *et al.* (2014) como “plan o estrategia que se desarrolla para obtener la información que se requiere en una investigación y responder al planteamiento. El plan incluiría procedimientos y actividades tendientes a encontrar la respuesta a la pregunta de investigación.” (p. 128).

Dentro del enfoque cuantitativo existen dos diseños, investigación experimental e investigación no experimental. Para el presente trabajo, el diseño que se utilizará es el no experimental, el cual es definido de esta manera:

Investigación que se realiza sin manipular deliberadamente variables. Es decir, se trata de estudios en los que no hacemos variar en forma intencional las variables independientes para ver su efecto sobre otras variables. En la investigación no experimental las variables independientes ocurren y no es posible manipularlas, no se tiene control directo sobre dichas variables ni se puede influir en ellas, porque ya sucedieron, al igual que sus efectos (Hernández *et al.*, 2014, p. 152).

Este apartado describe lo que se pretende elaborar en este trabajo, pues una de las variables para desarrollarlo son los estados financieros, los cuales no pueden ser manipulados, porque estos son resultado de una actividad ya concluida.

En el diseño no experimental, se encuentran otras dos categorías, las cuales son diseños transaccionales o transversales y el diseño longitudinal o evolutivo. Para esta investigación, se utilizará el diseño transversal, ya que es un estudio de una variable, en un momento dado, como lo son los estados financieros del periodo 2017-2018 que se utilizarán para el desarrollo de este trabajo.

Además, dentro de la categoría de diseño transversal, se utilizará un diseño exploratorio, cuyo propósito es “comenzar a conocer una variable o un conjunto de variables, una comunidad, un contexto, un evento, una situación. Se trata de una exploración inicial en un momento específico” (Hernández *et al.*, 2014, p. 155).

En resumen, esta investigación tendrá un enfoque cuantitativo, con un diseño no experimental, transversal exploratorio.

Fuentes de información

Una población es definida como “el conjunto de todos los casos que concuerdan con una serie de especificaciones” (Lepkowski, 2008b, citado por Hernández *et al.*, 2014, p. 174). Esto quiere decir que la población por escoger para realizar la investigación debe tener características similares para hacer posible su agrupación.

Esta investigación se desarrollará en la empresa Blue Zone Guanacaste S. A., la cual es catalogada como pyme; la población de estudio serán los estados financieros generados por esta, así como la normativa legal que los rigen, compuesta por la Ley de Impuesto sobre la Renta, las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y el marco conceptual.

También, dentro de la población, se incluye al personal que labora para la institución, al cual se le aplicarán los métodos establecidos en la investigación científica, como son la observación y entrevistas, estos métodos se desarrollarán en los siguientes postulados.

Muestra

Hernández *et al.* (2014) definen a la muestra como “en esencia, un subgrupo de la población. Digamos que es un subconjunto de elementos que pertenecen a ese conjunto definido en sus características al que llamamos población” (p. 175). Es una selección de unidades pertenecientes a la población y poseen las mismas características, por lo que el resultado puede extrapolarse al resto de la población.

Hay dos maneras para seleccionar la muestra: la probabilística y la no probabilística, en la primera, “todos los elementos de la población tienen la misma posibilidad de ser escogidos para la muestra por medio de una selección aleatoria” (Hernández *et al.*, 2014, p. 175). En cambio, la muestra no probabilística “el procedimiento no es mecánico ni se basa en fórmulas de probabilidad, sino que depende del proceso de toma de decisiones de un investigador.” (Hernández *et al.*, 2014, p. 176).

Para esta investigación, el método para seleccionar la muestra es la no probabilística, ya que su ventaja “es su utilidad para determinados diseños de estudio que requieren no tanto una representatividad de elementos de una población, sino una cuidadosa y controlada elección de casos con ciertas características especificadas previamente en el planteamiento del problema.” (Hernández *et al.*, 2014, p. 190).

En este caso, la población es muy limitada por ser una empresa catalogada como pyme, en la que hay pocos colaboradores, además de esto, la población está conformada por los estados financieros y la normativa que se mencionó antes; por ello, la muestra seleccionada será de un 100 %.

Criterios de inclusión y exclusión

Inclusión

Los criterios de inclusión son aquellas características que deben de tener los participantes para incorporarlos en la investigación. Para este trabajo, corresponden a los siguientes:

- Personas con conocimiento de contabilidad y su normativa legal.
- Colaboradores de la empresa donde se realiza la investigación.
- Expertos en pymes.

Exclusión

En el caso de los criterios de exclusión, al ser una investigación con un enfoque muy delimitado, no se tomarán en cuenta personas que no cuenten con los criterios de inclusión mencionados anteriormente.

Unidades de análisis

Las unidades de análisis, o variables, son definidas por Hernández *et al.* (2014) como “una propiedad que puede fluctuar [*sic*] y cuya variación es susceptible de medirse u observarse” (p. 105).

Estas variables contribuyen al cumplimiento de los objetivos específicos, basados en la teoría y los instrumentos de investigación.

Tabla 1. Variables de análisis

Objetivo	Variable	Indicador	Definición conceptual	Definición operacional
Analizar los estados financieros de la empresa Alimentos Blue Zone del periodo 2017-2018	Estados financieros	Cumplimiento de la normativa legal	Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de una entidad.	Revisión documental y entrevista
Determinar el ciclo de efectivo en la compañía Blue Zone y su correcta ejecución en la gestión operativa contable.	Políticas y procedimientos	Mapeo de los procesos que componen la administración del efectivo	Efectivo: comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista. Equivalentes al efectivo: son inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo.	Revisión documental y entrevista
Identificar la existencia de políticas y procedimientos para la administración del efectivo	Políticas y procedimientos	Existencia de políticas y procedimientos	Políticas y procedimientos adoptados por la administración de una entidad para conseguir el objetivo de la administración de asegurar la conducción eficiente de su negocio.	Revisión documental y entrevista

Nota: Elaboración propia.

Instrumentos

Un instrumento de medición es el “recurso que utiliza el investigador para registrar información o datos sobre las variables que tiene en mente” (Hernández *et al.*, 2014, p. 199). Estos también se pueden definir como los métodos ejecutados para recolectar los datos necesarios para realizar este estudio. Los instrumentos por utilizar en esta investigación se detallan seguidamente:

Análisis de contenido

“Es una técnica para estudiar cualquier tipo de comunicación de una manera objetiva y sistemática, que cuantifica los mensajes o contenidos en categorías y subcategorías, y los somete a análisis estadístico” (Hernández *et al.*, 2014, p. 251).

Este instrumento se empleará para desarrollar el análisis de los estados financieros y cualquier otra documentación que provea la compañía, para determinar su cumplimiento con la normativa legal vigente.

Observación

“Este método de recolección de datos consiste en el registro sistemático, válido y confiable [*sic*] de comportamientos y situaciones observables, a través de un conjunto de categorías y subcategorías” (Hernández *et al.*, 2014, p. 252).

Este otro instrumento servirá para analizar las prácticas de los colaboradores que estén relacionadas con el ciclo contable, para confirmar, en el que caso de que haya, si están de acuerdo con la normativa legal y políticas de control interno establecidas por la administración, y así cumplir con los objetivos propuestos en esta investigación.

Entrevistas

Reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) u otras (entrevistados). En el último caso podría ser tal vez una pareja o un grupo pequeño como una familia o un equipo de manufactura. En la entrevista, a través de las preguntas y respuestas se logra una comunicación y la construcción conjunta de significados respecto a un tema (Janesick, citado por Hernández *et al.*, 2014, p. 403).

Este es otro de los métodos que se utilizarán en la presente investigación para recolectar la información necesaria para concluirla.

Procedimiento de recolección y análisis de datos

Procedimiento de recolección de datos

El proceso de recolección de datos “implica elaborar un plan detallado de procedimientos que nos conduzcan a reunir datos con un propósito específico” (Hernández *et al.*, 2014, p. 198).

En el caso de esta investigación, primero se reúne la fundamentación teórica en la cual estará basada, estas son fuentes secundarias y comprende la normativa legal vigente y los procesos contables estándares establecidos para llevar la operación de las empresas, como lo son las actividades de control. Esta recolección se hará por medio de páginas de internet, así como libros, artículos e informes.

El segundo paso es obtener información de la empresa, como objetivos, fecha de creación, estados financieros, procedimientos y políticas, estas serán las fuentes primarias. El primer

contacto con la compañía se llevará a cabo entre la segunda y tercera semana de marzo en la oficina donde se encuentran localizadas sus operaciones administrativas.

La información se recolectará por medio de los instrumentos de recolección de datos. En el caso del cuestionario, este se aplicará de manera presencial a los colaboradores encargados de los procesos contables, el análisis de contenido se aplicará a la información que sea provista por la entidad, como lo son los estados financieros, y la observación se utilizará para observar el desarrollo de sus operaciones. Esto se llevará a cabo durante los meses de marzo y abril.

Procedimiento de análisis de datos

El propósito de una investigación es recolectar información para luego analizarla y llegar a conclusiones que den respuesta a la pregunta de investigación.

Se debe analizar la información recolectada de la empresa y compararla con la normativa legal bajo la cual está regida, para concluir si esta se cumple o no; lo cual se llevará a cabo por medio del análisis del investigador y no por un sistema computarizado, sin embargo, se utilizarán herramientas de trabajo, como lo son las hojas de cálculo electrónicas, para construir tabulaciones de la información y gráficos.

CAPÍTULO IV: ANÁLISIS

La compañía Blue Zone Guanacaste S. A. es una entidad creada en el año 2014, se dedica a la fabricación de alimentos con materia prima autóctona de Nicoya, zona reconocida por National Geographic como una zona azul. Estas zonas son sectores del planeta conocidas porque sus habitantes viven más de 100 años; actualmente, se identifican cinco de estas zonas en Grecia, Japón, Italia, California y la Península de Nicoya en Costa Rica.

A partir de esta identificación, nace la idea de crear alimentos con productos propios de esta zona, para proporcionar a los habitantes de otras regiones productos alimenticios con un alto valor nutricional y así puedan obtener los beneficios de la zona azul de Costa Rica.

En la actualidad, Blue Zone Guanacaste S. A. es una empresa industrial catalogada como una sociedad pyme, esto quiere decir que debe cumplir con los siguientes requisitos para obtener esta dicha condición:

Tabla 2. Requisitos para adquirir la condición pyme

<p>Para acceder a los beneficios que otorga la ley a las PYME's, estas deben adquirir la condición o certificación PYME que extiende el Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC), accedendo al Sistema de Información Empresarial Costarricense (SIEC).</p> <p>Requisitos para adquirir la condición PYME</p> <ul style="list-style-type: none"> • Que la empresa califique como micro, pequeña o mediana. • Que tengan permanencia en el mercado. • Que sea una unidad productiva formal • Que clasifique según las partidas del CIU establecidas en el Transitorio II del Decreto 37121-MEIC. • Cumplir dos de los siguientes tres requisitos, según el Art 3 de la Ley No. 8262: <ul style="list-style-type: none"> ◦ Formulario D101 o D105, última declaración del impuesto sobre la renta ◦ Recibo de la póliza de riesgo del trabajo que demuestre que tiene la póliza vigente ◦ Estar al día con el pago de las obligaciones de cargas sociales (CCSS) <p>Además del Formulario de inscripción PYME debidamente lleno y firmado, el cual tiene carácter de declaración jurada.</p>

Fuente: Ministerio de Economía, Industria y Comercio (MEIC), 2019.

Para saber el tamaño de una empresa, el MEIC ofrece en su página de internet la opción para ingresar la información de la compañía, y da como resultado la categoría, que puede ser micro, pequeña o mediana empresa. A continuación, se observa los datos de Blue Zone Guanacaste S. A.:

Tabla 3. Clasificación de Blue Zone Guanacaste S. A. como pyme

El tamaño se determina mediante la ponderación matemática de una fórmula que las clasifica según actividad empresarial, y que contempla el personal promedio contratado en un período fiscal, el valor de los activos, el valor de ventas anuales netas y el valor de los activos totales netos.

Dependiendo del resultado de dicha fórmula, la empresa se clasifica como:

- Microempresa si el resultado es igual o menor a 10.
- Pequeña Empresa si el resultado es mayor que 10 pero menor o igual a 35.
- Mediana Empresa si el resultado es mayor que 35 pero menor o igual a 100.

Clasificación de PYME

Sector de la Empresa	Industrial <input type="button" value="v"/>
# Personal Promedio Empleado	10
Valor de Ventas Anuales Netas (¢)	78465382.0
Valor de los Activos* (¢)	23365662

*Para el Sector Industrial colocar el valor de los Activos Fijos.
*Para los Sectores Comercio, Servicios y TIC colocar el valor de los Activos Totales.

Valor de P	8
Tamaño	MICRO Empresa

Fuente: MEIC, 2019.

Según el Ministerio de Economía, Industria y Comercio al 30 de abril del 2019, la compañía Blue Zone Guanacaste S. A. es una empresa pyme activa, de tamaño micro, dedicada a la elaboración de otros productos alimenticios, como se puede observar a continuación:

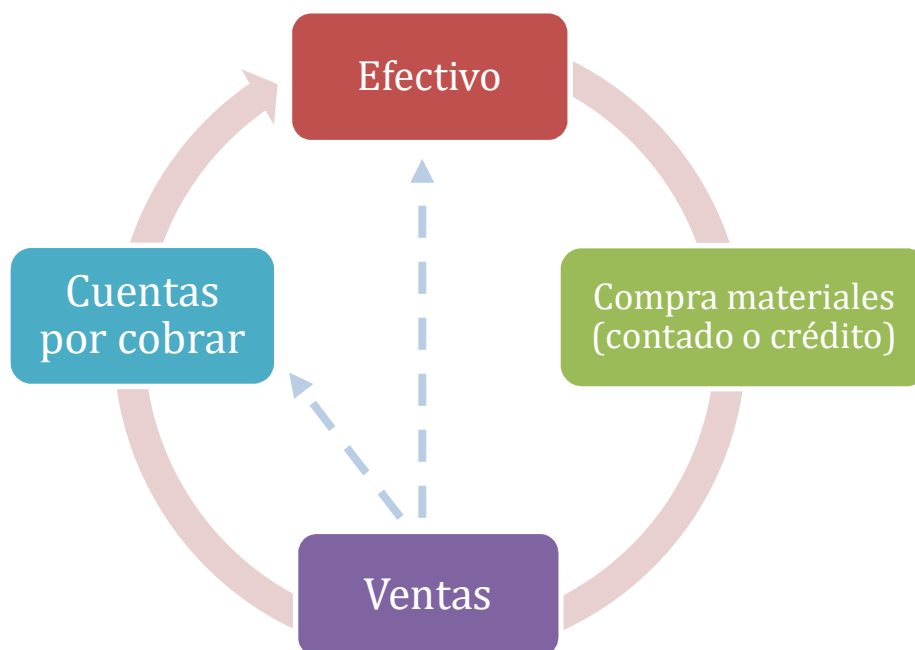
Tabla 4. Pymes activas

 PYMES ACTIVAS AL 30 DE ABRIL 2019										
Nombre de la persona o empresa	Identificación de empresa	Tipo Identificación	Fecha de modificación	Sector al que pertenece	Tamaño	Provincia	Cantón	Distrito	Región	Actividad primaria según CIIU
BLUE ZONE GUANACASTE, S. A.	3101680433	Cédula jurídica	23/08/2018	Industria Manufacturera	Micro	San José	Santa Ana	Pozos	Central Oriental	1079-Elaboración de otros productos alimenticios n.c.p.

Fuente: Pymes activas, MEIC, 2019.

El propósito del capítulo que se desarrolla a continuación es el análisis e interpretación de los datos obtenidos por medio de los instrumentos de medición aplicados para recolectar datos de la empresa Blue Zone Guanacaste. El objetivo de la investigación es evaluar el sistema de la administración del efectivo, cuyo ciclo está compuesto de la siguiente forma:

Tabla 5. Ciclo de efectivo



Fuente: Elaboración propia.

A continuación, se analizará cada uno de los pasos que componen el ciclo de efectivo para la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

Efectivo

Conciliaciones bancarias

Durante la presente investigación se realizó una entrevista el viernes 22 de marzo del 2019 al gerente financiero, al asistente contable y al asistente de gerencia de la compañía Blue Zone Guanacaste S. A. en su oficina, ubicada en Lindora, Santa Ana.

En esta reunión, se solicitaron las cuentas bancarias de la compañía, a saber:

Tabla 6. Cuentas bancarias

Entidad bancaria	Moneda	Número de Cuenta
Banco Nacional de Costa Rica	Colones	-0000051-6
BAC Credomatic	Colones	928575844
Banco Nacional de Costa Rica	Dolares	000048-1
BAC Credomatic	Dolares	928575851

Nota: Elaboración propia con información administrada por la gerencia de la empresa.

Además de las cuentas bancarias, también se procedió a solicitar a la gerencia la siguiente información, para el periodo comprendido de setiembre 2018 a febrero de 2019:

- Estados de cuentas bancarias
- Conciliaciones bancarias
- Políticas y procedimientos
- Flujos de efectivo

La administración confirmó que, para el momento de la investigación, no se contaba con conciliaciones bancarias para las cuentas, así como tampoco se poseen políticas y procedimientos que indiquen como deben elaborarse estas conciliaciones. Los estados de cuenta se proporcionaron para los periodos solicitados durante la entrevista.

Según la Sección 7 de las NIIF para PYMES, el paquete de estados financieros debe incluir un flujo de efectivo del periodo sobre el que se informa, y por esto no se puede afirmar que la empresa Blue Zone cumple con las Normas Financieras establecidas para el tipo de empresa que es.

Tarjetas de crédito

Así mismo, se solicitó la información relacionada con las tarjetas de crédito a nombre de la empresa, las cuales corresponden a las siguientes:

Tabla 7. Tarjetas de crédito

Entidad bancaria	Marca	Número de tarjeta
BAC Credomatic	Master Card	XXXXXXXXXXXX8933
BAC Credomatic	Master Card	XXXXXXXXXXXX6075
BAC Credomatic	Master Card	XXXXXXXXXXXX8958
BAC Credomatic	Master Card	XXXXXXXXXXXX3200
BAC Credomatic	Master Card	XXXXXXXXXXXX8941

Nota: Elaboración propia con información administrada por la gerencia de la empresa.

La solicitud de esta información tiene por objetivo confirmar que los pagos hechos por este medio de financiamiento estén relacionados con transacciones asociadas con la actividad de la compañía, y no sean producto de gastos personales de los dueños de las tarjetas.

Otro objetivo que se pretende alcanzar con la solicitud de esta información es concluir si la operación de la empresa está financiada por medio de tarjetas de crédito o si es capaz de cubrir sus transacciones con efectivo generado por su actividad.

Analizando los estados de cuenta de las tarjetas de crédito, los cuales no se adjuntan por tratarse de información confidencial de la compañía, no se puede confirmar, sin observar los comprobantes, que todos los gastos realizados con las tarjetas de crédito se encuentran directamente relacionados con la operación de la empresa; sin embargo, se puede asegurar que los gastos de gasolina y transporte son generados por la operación.

Aunque no existe una normativa que regule el uso de las tarjetas de crédito, es importante que las empresas establezcan políticas y procedimientos sobre su uso para, así evitar un mal uso de los recursos de la compañía.

Pagos por medio efectivo, transferencia bancaria o tarjeta de crédito

Como parte del proceso de control interno y administración del efectivo, es necesario analizar los pagos hechos por medio de efectivo, transferencias bancarias o tarjeta de crédito, para determinar el control existente sobre las salidas de efectivo.

A continuación, se detalla el proceso de los pagos por cada uno de los métodos mencionados anteriormente:

Administración de caja registradora y caja chica

A la administración, se le solicitaron las políticas y procedimientos relacionados con la caja registradora y los movimientos realizados por medio de esta; no obstante, la empresa no cuenta con una caja registradora, tampoco con una caja chica, ya que los pagos son realizados mediante transferencia electrónica o tarjeta de crédito.

Transferencias bancarias

Según los datos recolectados en la entrevista, la mayoría de los pagos se efectúan por medio de transferencia bancaria, una vez que la factura es recibida por correo electrónico, con el detalle del producto recibido, la cantidad y el precio.

Tarjetas de crédito

Así mismo, la gerencia confirmó que las tarjetas de crédito se usan para realizar pagos menores, como son compra de materiales de empaque o transportes. Las tarjetas de crédito son un instrumento financiero de alto riesgo, ya que son fácilmente manipulables; más adelante, se analizará su uso.

Compra de materiales

El proceso de compras es el medio por el cual la empresa adquiere sus materias primas para elaborar sus productos. Es una etapa esencial, ya que así se asegura que se estén haciendo las compras necesarias para continuar con el proceso productivo de la compañía.

Los pasos para realizar una compra se enlistan a continuación:

- Solicitud de compra: cuando se necesite la compra de la materia prima, el primer paso es realizar una solicitud de compra, la cual debe incluir el material requerido y la cantidad.
- Una vez aprobada la solicitud, se procede a emitir una orden de compra, la cual, también, detalla la cantidad y el material que se requiere.
- Luego de emitida la orden de compra, se obtienen cotizaciones con el fin de escoger la de mayor conveniencia para la compañía, según sus necesidades, puede ser precio o tiempo de entrega.
- Cuando se escoge el proveedor, se procede a realizar el pago, el cual debe estar especificado en la política de compras.

A la administración, se le solicitó la política y el procedimiento del proceso de compras, sin embargo, al momento de la investigación no se cuenta con estos. Además, se confirma que las compras se efectúan con base en necesidad, esto significa que se compran los materiales necesitados para la producción y no basado en estimados o en proyecciones. Esta información fue confirmada en la reunión con la gerencia.

Compras a al contado

De acuerdo con la entrevista, se confirmó que la mayoría de las compras son realizadas de contado, y se mantienen pocas compras a crédito. Así mismo, estas compras incluyen materias primas y lo relacionado con empaques y etiquetas.

Para las compras al contado, la empresa utiliza dos métodos: transferencia o pagando con tarjetas de crédito. Al momento de la investigación, la compañía no contaba con una caja general o caja chica.

Las compras realizadas por medio de transferencia corresponden, en su mayoría, a materia prima, puede ser maíz, cacao, miel, café, etc. De igual manera, la gerencia confirmó que cuentan con una lista de proveedores a los cuales se les solicita la materia y se hace la transferencia, según indicación de la gerencia de producción. Una vez recibida la mercadería, se procede a escanear la factura y se envía por correo electrónico para su verificación y registro.

En el caso de las compras con tarjeta de crédito, se emplean para la compra de producto de almacenaje, puede incluir bolsas de papel, envases de vidrio, cajas y etiquetas. Dicha información fue confirmada por la gerencia.

Compras al crédito

Las compras al crédito son un método común utilizado para financiar sus materiales a un corto plazo, ya que otorga un tiempo a la empresa para que pueda vender sus productos con el fin de generar liquidez y, así, cancelar sus cuentas por pagar a los proveedores.

Para la presente investigación, se solicitó el auxiliar de cuentas por pagar de Blue Zone Guanacaste S. A., el cual se muestra a continuación de forma parcial, este es principalmente por concepto de impresiones. También se indicó que solo se tiene otro proveedor, el cual tiene facturas que no suman \$500.00 por lo que se consideró inmaterial para la investigación.

A continuación, se muestran las facturas más representativas del estado de cuentas por pagar de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.:

Tabla 8. Cuentas por pagar (en colones)

FECHA	CLIENTE	#FACTURA	MONTO	REFERENCIA
9/1/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#820	462,319.00	ETIQUETAS SALSAS PICANTES 155GRS
28/12/18	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#774	278,227.00	RECETARIOS INGLES BLUEZONE
29/01/19	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#942	253,544.00	STICKERS FRUTA MIEL MERMELADA ENVASE
29/01/19	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#940	211,041.00	STICKERS TAPAS FRUTA MIEL MERMELADA
10/1/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#823	199,409.00	ETIQUETAS MIEL CUCHARA
10/1/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#822	181,580.01	COLILLAS LIBRITO MIEL
10/2/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#1027	108,154.00	STICKERS OJOCHE ORIGINAL-SOLO FRENTE
10/02/19	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#1028	108,154.00	STICKERS OJOCHE CON CAFÉ-FRENTE
10/2/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#1029	108,154.00	STICKERS OJOCHE CON CANELA FRENTE
10/2/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#1030	108,154.00	STICKERS OJOCHE CON CACAO FRENTE
10/2/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#1031	108,154.00	STICKERS OJOCHE ORIGINAL REVERSO
10/2/2018	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#1032	108,154.00	STICKERS OJOCHE CON CAFÉ REVERSO
10/2/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#1033	108,154.00	STICKERS OJOCHE CON CANELA REVERSO
10/2/2019	BLUE ZONE GUANACASTE S.A	#1034	108,154.00	STICKERS OJOCHE CON CACAO REVERSO

Fuente: Administración empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

En el caso de las compras y su debido registro, es necesario aplicar la Sección 13 de las NIIF para PYMES, la cual está dirigida a los inventarios. Como esta investigación tiene un enfoque a la administración del efectivo, no se presentan más detalles sobre ese apartado.

Pago de gastos

Dentro de los gastos de toda compañía, se encuentran los gastos administrativos, los cuales son necesarios para continuar con la operación. En esta categoría se encuentran los gastos por salarios, servicios públicos, cargas sociales, impuestos, pago de tarjetas de crédito, etc.

En la entrevista con la administración se consultó cómo se efectuaban estos pagos, y se confirmó que estos se realizan en dos diferentes periodos, pueden ser quincenales o mensuales, dependiendo de la periodicidad de su vencimiento.

Dichos pagos los realiza la asistente de gerencia; son hechos por medio de transferencia bancaria, ya que no se cuenta con una caja general.

Los pagos de servicios son una parte importante de las empresas, porque sin su pago es imposible continuar con su operación normal. Por eso, se mencionan en esta investigación, ya que, al involucrar desembolso de efectivo, está directamente relacionado con el flujo de efectivo, específicamente con las actividades de operación, lo cual es necesario para el cumplimiento de la Sección 7 de la NIIF para PYMES.

Ventas

Las ventas de productos son el principal ingreso de toda empresa. En el caso de Blue Zone Guanacaste, sus ventas son de productos de consumo masivo, como miel, café, jarabe, salsas, chile, té, etc., los cuales son fabricados internamente. Dichas ventas pueden realizarse al contado o al crédito.

La tabla 9, a continuación, muestra un resumen de los productos que componen el mayor monto de las ventas de Blue Zone para el 2018. En esta tabla, se observa la descripción del producto, la cantidad vendida, el precio unitario, el total vendido por producto, y el porcentaje que cada categoría representa del total de ventas.

Tabla 9. Ventas de la compañía Blue Zone Guanacaste S. A. (en colones)

Producto	Cantidad Vendida	Precio Unitario	Total	Distribucion
MIEL DE ABEJA 100 PURA BLUE ZONE 350 GRS	5,429	3,487.57	18,933,994.65	18%
JARABE NATURAL NUTRICARAO 240 ML	1,737	4,563.96	7,927,603.57	8%
TE DE HIERBAS AROMATICAS JUANILAMA-LIMA & JAMAICA BLUE ZONE 100 GRS	3,469	1,906.33	6,613,056.25	6%
TE DE HIERBAS AROMATICAS MOZOTE & HIERBA BUENA BLUE ZONE 100 GRS	3,391	1,901.92	6,449,409.41	6%
NUTRIMAXIMUM BEBIDA NUTRICIONAL 500 GRS	1,344	4,574.88	6,148,639.88	6%
TE DE HIERBAS AROMATICAS CHAN & ZACATE LIMON BLUE ZONE 100 GRS	3,001	1,877.85	5,635,430.81	5%
JARABE NATURAL SIN AZUCAR NUTRICARAO 240 ML	1,202	4,561.90	5,483,409.53	5%
EXTRA HOT CHILI SAUCE KILLER 5 OZ	2,701	1,961.62	5,298,333.64	5%
HOT SAUCE NALGA DE PERRO 5 OZ	2,656	1,964.17	5,216,838.21	5%
T-SHIRT VARIADA	640	5,785.60	3,702,784.00	4%
EXTRA HOT CHILE SAUCE CONGO 5 OZ	1,524	1,970.53	3,003,093.02	3%
HARINA DE MAIZ MORADO 454 GRS	1,229	2,066.52	2,539,752.89	2%
HOT SAUCE CONGUILA 5 OZ	1,265	1,948.07	2,464,310.20	2%
CAFÉ 100 PURO BLUE ZONE 500 GR	732	3,307.97	2,421,434.78	2%
PINOLILLO DE MAIZ MORADO BLUE ZONE 454 GRS	891	2,230.87	1,987,707.30	2%
OJOCHE-CACAO 340 g	527	3,634.42	1,915,340.85	2%
4 PACK MINI CHILI SAUCE: CONGO+NALGA+KILLER+CONGUILA 70 g	525	3,634.42	1,908,072.00	2%
3 PACK DE TE HIERBAS AROMATICAS (VARIADO)	304	5,700.00	1,732,800.00	2%
			89,382,010.98	85%

Fuente: Elaboración propia con información suministrada por la gerencia.

Durante el análisis realizado de los estados financieros de la compañía, se pudo observar que, en el estado de resultados, no se diferencian las ventas que son hechas a contado de las ventas a crédito.

Tabla 10. Estado de resultados de Blue Zone Guanacaste S. A. (en colones)

BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA		
3101680433		
Estado de resultados		
Al 30 de Septiembre del 2018		
INGRESOS		
<u>Cuenta contable</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado</u>
400 000 000 000 000 000	INGRESOS	78,465,382.09
400 001 000 000 000 000	INGRESOS POR VENTAS	78,465,382.09
410 000 000 000 000 000	PRODUCTOS FINANCIEROS	-2,179,477.20
410 001 000 000 000 000	GRAVABLES	-2,179,477.20
	Total INGRESOS :	76,285,904.89

Fuente: Información administrada por la gerencia de la empresa.

Sin embargo, al analizar las cuentas por cobrar, se determinó que estas representan un monto significativo del total de las ventas, dicho análisis se muestra a continuación:

Tabla 11. Relación de cuentas por cobrar al total de ventas (en colones)

	Al cierre fiscal 2018	Al 30 de abril 2019
Total Ventas	78,465,382.09	105,097,640.66
Cuentas por cobrar colones		24,397,359.00
Cuentas por cobrar dolares (13,196 * 599.09)		7,905,591.64
Total cuentas por cobrar	20,638,085.11	32,302,950.64
Relacion cuentas por cobrar a las ventas	26%	31%

Fuente: Elaboración propia con información suministrada por la gerencia de Blue Zone.

Nota: Ir a tabla 12 para ver el tipo de cambio.

En la tabla 11, se analizó cuánto porcentaje de las ventas totales son hechas a crédito. En esta tabla, se realizaron dos análisis: el primero, al 30 de setiembre del 2018 con la información suministrada por la gerencia, la cual se puede observar en los estados financieros, y el segundo, con la información también suministrada por la administración, pero al 30 de abril del 2019.

Como se observa en ambos análisis, las cuentas por cobrar representan de un 25 % a un 30 % de las ventas totales, sin embargo, esto no es mostrado en los estados resultados. Esto debería reflejarse para beneficio de la administración y de los diferentes usuarios de la información financiera de Blue Zone Guanacaste S. A.

Tabla 12. Tipo de cambio del dólar americano a colón costarricense al 30 de abril del 2019

	TIPO CAMBIO COMPRA	TIPO DE CAMBIO VENTA
6 Abr 2019	601,99	608,58
7 Abr 2019	601,99	608,58
8 Abr 2019	601,99	608,58
9 Abr 2019	601,42	607,96
10 Abr 2019	599,82	605,30
11 Abr 2019	598,67	603,70
12 Abr 2019	598,67	603,70
13 Abr 2019	596,34	602,69
14 Abr 2019	596,34	602,69
15 Abr 2019	596,34	602,69
16 Abr 2019	595,01	600,73
17 Abr 2019	592,91	598,79
18 Abr 2019	592,50	598,63
19 Abr 2019	592,50	598,63
20 Abr 2019	592,50	598,63
21 Abr 2019	592,50	598,63
22 Abr 2019	592,50	598,63
23 Abr 2019	593,76	601,24
24 Abr 2019	596,66	603,51
25 Abr 2019	598,81	605,24
26 Abr 2019	597,00	603,05
27 Abr 2019	594,26	599,75
28 Abr 2019	594,26	599,75
29 Abr 2019	594,26	599,75
30 Abr 2019	592,98	599,09
1 May 2019	592,27	598,90
2 May 2019	592,27	598,90
3 May 2019	593,09	599,48
4 May 2019	591,37	598,34
5 May 2019	591,37	598,34

Fuente: Banco Central de Costa Rica.

Las ventas son parte esencial de esta investigación, ya que también deben incluirse en el estado flujo de efectivo para así cumplir con la normativa legal que rige a las compañías.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son un proceso normal de la mayoría de las empresas, en el cual venden productos o servicios a sus clientes, ofreciéndoles un plazo, pactado entre ambas partes, para que estas sean pagadas.

A continuación, se muestra la cédula de antigüedad de saldos de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A. y su respectivo análisis.

Tabla 13. Cédula de antigüedad de saldos en dólares

Impreso el : 04/05/19 a la(s) : 12:36 pm Página : 1 de 9 por MAURICIO
Antigüedad de saldos a 360 días
 Compañía : 001 - BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA

Moneda : **Dólares** * El total original no corresponde al saldo del documento

Cliente : **133** XXXXXXXXXX Teléfonos : 678 2131226-shurtado@bluezoneguanacaste.com

Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
934	FA	02/10/18	30/04/19	-4	001	4,900	0	3,067	0	0	0	0	0	0
						4,900	0	3,067	0	0	0	0	0	0
							0.00%	21.26%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Cliente : **132** XXXXXXXXXX Teléfonos : 26680041-carlosorozco_cr@hotmail.com; fe.tienda@bluezoneg

Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1018	FA	27/11/18	27/12/18	-128	001	573	0	0	0	0	0	573	0	0
1019	FA	27/11/18	27/12/18	-128	001	593	0	0	0	0	0	434	0	0
1242	FA	29/03/19	06/04/19	-28	001	2,365	0	2,169	0	0	0	0	0	0
1243	FA	29/03/19	06/04/19	-28	001	595	0	595	0	0	0	0	0	0
1244	FA	29/03/19	06/04/19	-28	001	360	0	360	0	0	0	0	0	0
1256	FA	02/04/19	10/04/19	-24	001	574	0	574	0	0	0	0	0	0
1268	FA	05/04/19	13/04/19	-21	001	486	0	486	0	0	0	0	0	0
1269	FA	05/04/19	13/04/19	-21	001	2,273	0	2,273	0	0	0	0	0	0
1294	FA	16/04/19	24/04/19	-10	001	868	0	868	0	0	0	0	0	0
201	NC	03/05/19	03/05/19	-1	001	-391	0	-391	0	0	0	0	0	0
						8,296	0	6,935	0	0	0	1,007	0	0
							0.00%	49.99%	0.00%	0.00%	31.96%	75.50%	0.00%	0.00%
						13,196	0	10,002	0	0	0	1,007	0	0
							0.00%	71.25%	0.00%	0.00%	31.96%	75.50%	0.00%	0.00%

Dólares Totales finales :

	FA	NC	Total
Saldo	11,400	-391	11,009

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

En la tabla 13 se muestran las cuentas por cobrar en dólares abiertas de la empresa Blue Zone al 4 de mayo del 2019. En esta tabla, se puede observar que solo hay dos clientes con facturas vencidas, y uno de ellos presenta un balance vencido en la categoría de 121 a 180 días de vencido. Estos dos documentos totalizan un monto de \$1.007,00 dólares.

Tabla 14. Cédula de antigüedad de saldos en colones 1 de 8

Moneda : Moneda local * El total original no corresponde al saldo del documento

Cliente : 24 Teléfonos : 22054200-costosygastos@houserapp.com

Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
416	FA	27/10/17	26/11/17	-524	001	11,000	0	0	0	0	0	0	0	11,000
506	FA	27/11/17	27/12/17	-493	001	27,500	0	0	0	0	0	0	0	27,500
1213	FA	13/03/19	12/04/19	-22	001	76,000	0	76,000	0	0	0	0	0	0
1311	FA	30/04/19	30/05/19	26	001	38,000	38,000	0	0	0	0	0	0	0

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

En la tabla 14, se muestra el cliente Advertising House S. A., con una condición de crédito de 30 días. Las facturas 416 y 506 vencieron en noviembre y diciembre del 2017, respectivamente, por lo que, al momento de la investigación, tienen un vencimiento de más de 360 días, presentando un riesgo financiero para la compañía y afecta su liquidez.

Tabla 15. Cédula de antigüedad de saldos en colones 2 de 8

Impreso el : 04/05/19 a la(s) : 12:36 pm Página : 2 de 9 por MAURICIO
Antigüedad de saldos a 360 días

Compañía : 001 - BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA

		152.500	38.000	76.000	0	0	0	0	0	0	0	38.500		
		0.26%	0.91%	0.00%	0.00%	2.03%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	20.71%		
Cliente : 2		Teléfonos: 22615250-automercadofe@automercado.biz;automercadoFE@a												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1029	FA	29/11/18	13/01/19	-111	001	715,797	0	0	0	0	5,445	0	0	0
1070	FA	20/12/18	03/02/19	-90	001	438,667	0	0	0	9,747	0	0	0	0
1105	FA	16/01/19	02/03/19	-63	001	631,124	0	0	0	54,297	0	0	0	0
140	NC	24/01/19	24/01/19	-100	001	-2,101	0	0	0	0	-2,101	0	0	0
149	NC	13/02/19	13/02/19	-80	001	-29,794	0	0	0	-29,794	0	0	0	0
153	NC	21/02/19	21/02/19	-72	001	-2,588	0	0	0	-2,588	0	0	0	0
1236	FA	27/03/19	11/05/19	7	001	588,647	588,647	0	0	0	0	0	0	0
1264	FA	03/04/19	18/05/19	14	001	572,606	572,606	0	0	0	0	0	0	0
1275	FA	10/04/19	25/05/19	21	001	1,302,601	1,302,601	0	0	0	0	0	0	0
1276	FA	10/04/19	25/05/19	21	001	1,516,732	1,516,732	0	0	0	0	0	0	0
1277	FA	10/04/19	25/05/19	21	001	262,431	262,431	0	0	0	0	0	0	0
1278	FA	10/04/19	25/05/19	21	001	1,280,988	1,280,988	0	0	0	0	0	0	0
1279	FA	10/04/19	25/05/19	21	001	718,482	718,482	0	0	0	0	0	0	0
1287	FA	12/04/19	27/05/19	23	001	107,802	107,802	0	0	0	0	0	0	0
1288	FA	12/04/19	27/05/19	23	001	431,208	431,208	0	0	0	0	0	0	0
1322	FA	02/05/19	16/06/19	43	001	762,666	762,666	0	0	0	0	0	0	0
		9,295,268	7,544,163	0	0	31,662	3,344	0	0	0	0	0	0	
		50.67%	0.00%	0.00%	1.56%	0.18%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
Cliente : 26		Teléfonos: 2277-1586-facturas@britt.com												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1295	FA	22/04/19	22/05/19	18	001	153,949	153,949	0	0	0	0	0	0	0
		153,949	153,949	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		1.03%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
Cliente : 30		Teléfonos: 2222-2222-costosygastos@loymark.com												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1140	FA	06/02/19	08/03/19	-57	001	38,000	0	0	38,000	0	0	0	0	0
1177	FA	28/02/19	30/03/19	-35	001	30,400	0	0	30,400	0	0	0	0	0
1240	FA	29/03/19	28/04/19	-6	001	38,000	0	38,000	0	0	0	0	0	0
1316	FA	30/04/19	30/05/19	26	001	30,400	30,400	0	0	0	0	0	0	0
		136,800	30,400	38,000	68,400	0	0	0	0	0	0	0	0	
		0.20%	0.46%	3.72%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
Cliente : 117		Teléfonos: 22054100-costosygastos@cacporternovelli.com												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
924	FC	27/09/18	27/09/18	-219	001	76,000	0	0	0	0	0	0	76,000	0
		76,000	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	76,000	0
		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	4.00%	0.00%	13.58%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

En la tabla 15, se muestran cuatro clientes con facturas abiertas: Auto Mercado S. A., Brittshop Costa Rica S. A., CIS Tecnología S. A. y Centro América PN Asesores S. A.

En el caso de Auto Mercado S. A. tiene un plazo de crédito de 45 días, este cliente presenta la factura 1029 vencida entre 91 y 120 días, por un monto de ₡5445.00. A su vez, también posee una nota de crédito, con la misma antigüedad, es por un monto de ₡2101.00.

El segundo cliente con un documento pendiente es Centro América PN Asesores S. A.; este muestra una particularidad, y es que el tipo de documento que tiene pendiente es un FC, el cual representa una factura de contado, puesto que la fecha de emisión y su plazo son iguales. Esta

factura representa un riesgo de ₡76 000.00 para la empresa, ya que tiene más de 180 días de vencimiento.

Tabla 16. Cédula de antigüedad de saldos en colones 3 de 8

Impreso el : 04/05/19 a la(s) : 12:36 pm Página : 3 de 9 por MAURICIO
Antigüedad de saldos a 360 días
 Compañía : 001 - BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA

Cliente : 28 XXXXXXXXXX Teléfonos :22807861-contador@biosaludcr.com

Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1172	FA	26/02/19	12/04/19	-22	001	108,221	0	108,221	0	0	0	0	0	0
1234	FA	26/03/19	10/05/19	6	001	23,594	23,594	0	0	0	0	0	0	0
1252	FA	01/04/19	16/05/19	12	001	11,594	11,594	0	0	0	0	0	0	0
1297	FA	23/04/19	07/06/19	34	001	60,410	60,410	0	0	0	0	0	0	0
						203,819	95,598	108,221	0	0	0	0	0	0
							0.64%	1.30%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Cliente : 31 XXXXXXXXXX Teléfonos :40013200-ingrid@herbariumcr.com;ileana@herbariumcr.com

Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
913	FA	20/09/18	20/10/18	-196	001	134,041	0	0	0	0	0	0	134,041	0
1147	FA	11/02/19	13/03/19	-52	001	226,181	0	0	226,181	0	0	0	0	0
1306	FA	26/04/19	26/05/19	22	001	173,907	173,907	0	0	0	0	0	0	0
						534,128	173,907	0	226,181	0	0	0	134,041	0
							1.17%	0.00%	12.32%	0.00%	7.06%	0.00%	23.96%	0.00%

Cliente : 127 XXXXXXXXXX Teléfonos :25825183-dtecr.prod@einvoiceing.signature-cloud.com

Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1109	FA	21/01/19	07/03/19	-58	001	156,645	0	0	156,645	0	0	0	0	0
1218	FA	18/03/19	02/05/19	-2	001	41,222	0	41,222	0	0	0	0	0	0
1221	FA	20/03/19	04/05/19	0	001	263,750	263,750	0	0	0	0	0	0	0
1232	FA	25/03/19	09/05/19	5	001	41,222	41,222	0	0	0	0	0	0	0
1233	FA	25/03/19	09/05/19	5	001	669,755	669,755	0	0	0	0	0	0	0
1248	FA	01/04/19	16/05/19	12	001	1,096,516	1,096,516	0	0	0	0	0	0	0
1249	FA	01/04/19	16/05/19	12	001	98,934	98,934	0	0	0	0	0	0	0
1255	FA	02/04/19	17/05/19	13	001	737,699	737,699	0	0	0	0	0	0	0
1270	FA	08/04/19	23/05/19	19	001	296,801	296,801	0	0	0	0	0	0	0
1271	FA	08/04/19	23/05/19	19	001	112,295	112,295	0	0	0	0	0	0	0
1282	FA	11/04/19	26/05/19	22	001	305,748	305,748	0	0	0	0	0	0	0
1289	FA	15/04/19	30/05/19	26	001	646,161	646,161	0	0	0	0	0	0	0
1290	FA	15/04/19	30/05/19	26	001	138,095	138,095	0	0	0	0	0	0	0
1299	FA	23/04/19	07/06/19	34	001	41,222	41,222	0	0	0	0	0	0	0
1300	FA	23/04/19	07/06/19	34	001	376,045	376,045	0	0	0	0	0	0	0
1318	FA	30/04/19	14/06/19	41	001	783,709	783,709	0	0	0	0	0	0	0
						5,805,819	5,607,952	41,222	156,645	0	0	0	0	0
							37.67%	0.49%	8.53%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Cliente : 156 XXXXXXXXXX Teléfonos :25279700-

Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1307	FC	26/04/19	26/04/19	-8	001	8,419	0	8,419	0	0	0	0	0	0
1320	FC	02/05/19	02/05/19	-2	001	29,990	0	29,990	0	0	0	0	0	0
						38,409	0	38,409	0	0	0	0	0	
							0.00%	0.46%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

De los cuatro clientes mostrados en la tabla 16, solo uno de ellos evidencia una factura con un alto vencimiento. El cliente Comercializadora Herbarium posee la factura 913, la cual fue emitida por un monto de ₡134 041,00 a un plazo de 30 días. Este documento no posee pagos parciales y al momento de la investigación tiene una antigüedad de 196 días. También hay otra factura, con 52 días de vencimiento, lo cual presenta que se continúa facturando a este cliente, a pesar de tener una morosidad significativa.

Tabla 17. Cédula de antigüedad de saldos en colones 4 de 8

Impreso el : 04/05/19 a la(s) : 12:36 pm Página : 4 de 9 por MAURICIO

Antigüedad de saldos a 360 días

Compañía : 001 - BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA

Cliente : 142											Teléfonos : 2225-4919-lunarojaresta@gmail.com			
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1093	FC	09/01/19	09/01/19	-115	001	120,068	0	0	0	0	120,068	0	0	0
						120,068	0	0	0	0	120,068	0	0	0
							0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	6.32%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 118											Teléfonos : 25870616-			
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1259	FA	02/04/19	02/05/19	-2	001	126,398	0	126,398	0	0	0	0	0	0
						126,398	0	126,398	0	0	0	0	0	0
							0.00%	1.52%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 136											Teléfonos : 22683646-			
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1258	FA	02/04/19	02/05/19	-2	001	191,401	0	191,401	0	0	0	0	0	0
1310	FA	30/04/19	30/05/19	26	001	24,500	24,500	0	0	0	0	0	0	0
						215,901	24,500	191,401	0	0	0	0	0	0
							0.16%	2.30%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 148											Teléfonos : 40309814-			
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1216	FC	15/03/19	15/03/19	-50	001	22,487	0	0	22,487	0	0	0	0	0
						22,487	0	0	22,487	0	0	0	0	0
							0.00%	0.00%	1.22%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 49											Teléfonos : 228748002230390-costosygastos@garnierbbdo.com			
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
809	FA	31/08/18	30/09/18	-216	001	38,000	0	0	0	0	0	0	38,000	0
1063	FA	17/12/18	16/01/19	-108	001	76,000	0	0	0	0	76,000	0	0	0
1064	FA	17/12/18	16/01/19	-108	001	15,200	0	0	0	0	15,200	0	0	0
1065	FA	17/12/18	16/01/19	-108	001	30,400	0	0	0	0	30,400	0	0	0
1089	FA	09/01/19	08/02/19	-85	001	1,084,800	0	0	0	1,084,800	0	0	0	0
1112	FA	22/01/19	21/02/19	-72	001	271,200	0	0	0	271,200	0	0	0	0
1121	FA	28/01/19	27/02/19	-66	001	60,800	0	0	0	60,800	0	0	0	0
1122	FA	28/01/19	27/02/19	-66	001	15,200	0	0	0	15,200	0	0	0	0
1142	FA	06/02/19	08/03/19	-57	001	57,000	0	0	57,000	0	0	0	0	0
1178	FA	28/02/19	30/03/19	-35	001	45,600	0	0	45,600	0	0	0	0	0
1180	FA	28/02/19	30/03/19	-35	001	45,600	0	0	45,600	0	0	0	0	0
1181	FA	28/02/19	30/03/19	-35	001	15,200	0	0	15,200	0	0	0	0	0
1237	FA	29/03/19	28/04/19	-6	001	38,000	0	38,000	0	0	0	0	0	0
1238	FA	29/03/19	28/04/19	-6	001	7,600	0	7,600	0	0	0	0	0	0
1241	FA	29/03/19	28/04/19	-6	001	38,000	0	38,000	0	0	0	0	0	0
1313	FA	30/04/19	30/05/19	26	001	38,000	38,000	0	0	0	0	0	0	0
1314	FA	30/04/19	30/05/19	26	001	19,000	19,000	0	0	0	0	0	0	0
1315	FA	30/04/19	30/05/19	26	001	38,000	38,000	0	0	0	0	0	0	0

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

Según la tabla 17, el principal hallazgo encontrado es por el cliente Garnier BBDO S. A. Este tiene un plazo de crédito de 30 días, sin embargo, al momento de la investigación, posee 15 facturas que están vencidas. Este es un ejemplo de la necesidad que tiene la empresa de implementar políticas y procedimientos para evitar que estos escenarios se presenten, ya que afectan la liquidez y rentabilidad de la compañía.

Tabla 18. Cédula de antigüedad de saldos en colones 5 de 8

Impreso el : 04/05/19 a la(s) : 12:36 pm Página : 5 de 9 por MAURICIO
Antigüedad de saldos a 360 días
 Compañía : 001 - BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA

		1,933,600	95,000	83,600	163,400	1,432,000	121,600	0	38,000	0				
		0.64%	1.00%	8.90%	70.71%	8.40%	0.00%	6.79%	0.00%					
Cliente : 35		Teléfonos :2222-22222222-2222-contabilidad@bluezoneguanacaste.com												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1292	FA	15/04/19	14/07/19	71	001	50,511	50,511	0	0	0	0	0	0	0
		50,511	50,511	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0.34%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 73		Teléfonos :22054000-												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1095	FA	10/01/19	09/02/19	-84	001	22,800	0	0	0	22,800	0	0	0	0
		22,800	0	0	0	22,800	0	0	0	22,800	0	0	0	0
		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.13%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 61		Teléfonos :2222-22222222-2222-contabilidad@bluezoneguanacaste.com												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1263	FA	03/04/19	11/04/19	-23	001	22,800	0	0	0	0	0	0	0	0
		22,800	0	0	0	22,800	0	22,800	0	0	0	0	0	0
		0.00%	0.27%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 122		Teléfonos :26962417-cos.accountpayables@fourseasons.com;cos_purcha												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1209	FA	12/03/19	11/04/19	-23	001	19,628	0	19,628	0	0	0	0	0	0
1229	FA	21/03/19	20/04/19	-14	001	25,200	0	25,200	0	0	0	0	0	0
1273	FA	08/04/19	08/05/19	4	001	11,746	11,746	0	0	0	0	0	0	0
		56,574	11,746	44,828	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0.08%	0.54%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 92		Teléfonos :22683646-emeqfarmaciasgmail.com												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1235	FA	26/03/19	25/04/19	-9	001	59,439	0	59,439	0	0	0	0	0	0
		59,439	0	59,439	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0.00%	0.71%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 134		Teléfonos :2105251522582626-facturacion@ampm.cr												
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1110	FA	21/01/19	20/02/19	-73	001	158,998	0	0	0	158,998	0	0	0	0
1191	FA	04/03/19	03/04/19	-31	001	252,297	0	0	252,297	0	0	0	0	0
1203	FA	11/03/19	10/04/19	-24	001	57,599	0	57,599	0	0	0	0	0	0
1219	FA	18/03/19	17/04/19	-17	001	43,799	0	43,799	0	0	0	0	0	0
1250	FA	01/04/19	01/05/19	-3	001	216,597	0	216,597	0	0	0	0	0	0
1272	FA	08/04/19	08/05/19	4	001	101,398	101,398	0	0	0	0	0	0	0
1291	FA	15/04/19	15/05/19	11	001	137,098	137,098	0	0	0	0	0	0	0
1308	FA	29/04/19	29/05/19	25	001	115,199	115,199	0	0	0	0	0	0	0

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

En la tabla 18, se muestran cinco clientes, y la factura con un mayor vencimiento es del cliente 73, el cual tiene 84 días de vencimiento. También, se muestra un atraso en los pagos de parte del cliente 134, el que también presenta un riesgo para la empresa, puesto que se sigue facturando a este cliente.

Tabla 19. Cédula de antigüedad de saldos en colones 6 de 8

Impreso el : 04/05/19 a la(s) : 12:36 pm Página : 6 de 9 por MAURICIO
Antigüedad de saldos a 360 días
 Compañía : 001 - BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA

		1,082,985	353,695	317,995	252,297	158,998	0	0	0	0				
		2.38%	3.82%	13.74%	7.85%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%				
Ciente : 17 [Redacted] Teléfonos :24360431-facturacion@farmaciasantalucia.co.cr; alejandra@farm														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
926	FA	27/09/18	27/10/18	-189	001	274,692	0	0	0	0	0	0	52,472	0
1078	FA	31/12/18	30/01/19	-94	001	74,716	0	0	0	0	74,716	0	0	0
1118	FA	24/01/19	23/02/19	-70	001	106,107	0	0	0	106,107	0	0	0	0
1119	FA	24/01/19	23/02/19	-70	001	27,493	0	0	0	27,493	0	0	0	0
1136	FA	04/02/19	06/03/19	-59	001	128,990	0	0	128,990	0	0	0	0	0
1185	FA	04/03/19	03/04/19	-31	001	400,291	0	0	400,291	0	0	0	0	0
1186	FA	04/03/19	03/04/19	-31	001	117,803	0	0	117,803	0	0	0	0	0
1187	FA	04/03/19	03/04/19	-31	001	35,256	0	0	35,256	0	0	0	0	0
1281	FA	11/04/19	11/05/19	7	001	321,677	321,677	0	0	0	0	0	0	0
		1,487,024	321,677	0		682,339	133,600	74,716	0	52,472	0	0	0	0
		2.16%	0.00%	37.15%	6.60%	6.70%	0.00%	9.38%	0.00%	0.00%				
Ciente : 76 [Redacted] Teléfonos :2294-0218-														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
870	FA	22/08/18	21/09/18	-225	001	39,324	0	0	0	0	0	0	39,324	0
918	FA	25/09/18	25/10/18	-191	001	176,938	0	0	0	0	0	0	176,938	0
		216,262	0	0		0	0	0	0	0	0	0	216,262	0
		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	11.39%	0.00%	38.65%	0.00%	0.00%				
Ciente : 94 [Redacted] Teléfonos :2222-2222-														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
619	FA	19/02/18	21/03/18	-409	001	19,065	0	0	0	0	0	0	0	19,065
		19,065	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	19,065
		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	1.00%	0.00%	0.00%	10.26%					
Ciente : 18 [Redacted] Teléfonos :22683646-emeqfarmacias@gmail.com														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
320	FA	04/10/17	03/11/17	-547	001	47,189	0	0	0	0	0	0	0	47,189
		47,189	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	47,189
		0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	2.48%	0.00%	0.00%	25.39%					
Ciente : 69 [Redacted] Teléfonos :83168454-contabilidad@bluezoneguanacaste.com														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1267	FC	04/04/19	04/04/19	-30	001	29,790	0	29,790	0	0	0	0	0	0
		29,790	0	29,790		0	0	0	0	0	0	0	0	0
		0.00%	0.36%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Ciente : 81 MAURICIO GARNIER CASTRO Teléfonos :22874000-														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
663	FA	14/03/18	13/04/18	-366	001	9,625	0	0	0	0	0	0	0	9,625

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

En la tabla 19 mostrada anteriormente, se pueden observar 6 clientes, de los cuales 5 tienen facturas con una antigüedad mayor a 180 días. El primer cliente, el número 17, muestra una vez más que la empresa Blue Zone no posee un control de facturación para clientes con facturas vencidas.

A su vez, los otros 4 clientes que también mantienen facturas vencidas representan un riesgo para la compañía por su posible impacto en el gasto, ya que cuantos más días transcurran, el proceso de cobro resulta más difícil.

Tabla 20. Cédula de antigüedad de saldos en colones 7 de 8

Impreso el : 04/05/19 a la(s) : 12:36 pm Página : 7 de 9 por MAURICIO
Antigüedad de saldos a 360 días
 Compañía : 001 - BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA

Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+	
1323	FA	02/05/19	01/06/19	28	001	15,200	15,200	0	0	0	0	0	0	0	
						24,825	15,200	0	0	0	0	0	0	9,625	
								0.10%	0.00%	0.00%	0.00%	0.51%	0.00%	0.00%	5.18%
Cliente : 40 Teléfonos : 22054033-															
423	FA	03/11/17	11/11/17	-539	001	16,500	0	0	0	0	0	0	0	16,500	
1021	FA	28/11/18	28/12/18	-127	001	15,200	0	0	0	0	15,200	0	0	0	
1176	FA	28/02/19	30/03/19	-35	001	7,600	0	0	7,600	0	0	0	0	0	
1239	FA	29/03/19	28/04/19	-6	001	11,400	0	11,400	0	0	0	0	0	0	
1262	FA	03/04/19	03/05/19	-1	001	11,400	0	11,400	0	0	0	0	0	0	
1312	FA	30/04/19	30/05/19	26	001	22,800	22,800	0	0	0	0	0	0	0	
						84,900	22,800	22,800	7,600	0	15,200	0	16,500	0	
								0.15%	0.27%	0.41%	0.00%	1.67%	1.89%	0.00%	8.88%
Cliente : 41 Teléfonos : 41121261-proveedoresmercado.cr; factura@grupob.com															
1253	FA	01/04/19	01/05/19	-3	001	23,188	0	23,188	0	0	0	0	0	0	
1319	FA	02/05/19	01/06/19	28	001	158,550	158,550	0	0	0	0	0	0	0	
						181,738	158,550	23,188	0	0	0	0	0	0	
								1.06%	0.28%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	
Cliente : 131 Teléfonos : 25190000-factElectFischel@fischel.co.cr; lcastillo@cuestamoras															
1002	FA	16/11/18	16/12/18	-139	001	132,129	0	0	0	0	128,621	0	0	0	
1082	FA	07/01/19	06/02/19	-87	001	198,193	0	0	192,931	0	0	0	0	0	
1217	FA	15/03/19	14/04/19	-20	001	307,161	0	299,006	0	0	0	0	0	0	
1247	FA	01/04/19	01/05/19	-3	001	130,990	0	127,512	0	0	0	0	0	0	
						768,472	0	426,518	0	192,931	0	128,621	0	0	
								0.00%	5.12%	0.00%	9.53%	6.77%	16.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 44 Teléfonos : 25216224-costosygastos@omdca.com															
404	FA	27/10/17	26/11/17	-524	001	27,500	0	0	0	0	0	0	0	27,500	
928	FA	28/09/18	28/10/18	-188	001	15,200	0	0	0	0	0	15,200	0	0	
967	FA	29/10/18	28/11/18	-157	001	15,200	0	0	0	0	15,200	0	0	0	
1051	FA	12/12/18	11/01/19	-113	001	30,400	0	0	0	30,400	0	0	0	0	
1124	FA	28/01/19	27/02/19	-66	001	15,200	0	0	15,200	0	0	0	0	0	
1182	FA	28/02/19	30/03/19	-35	001	15,200	0	0	15,200	0	0	0	0	0	
1317	FA	30/04/19	30/05/19	26	001	22,800	22,800	0	0	0	0	0	0	0	
						141,500	22,800	0	15,200	15,200	30,400	15,200	15,200	27,500	
								0.15%	0.00%	0.83%	0.75%	4.65%	1.89%	2.72%	14.79%
Cliente : 80 PACHAMAMA MACROBIOTICA Y ARTE Teléfonos : 2222-2222-															
1212	FA	13/03/19	14/03/19	-51	001	31,245	0	0	31,245	0	0	0	0	0	

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

En la cédula de antigüedad de saldos en colones 7 de 8, se observan 5 clientes, de los cuales 2 poseen facturas pendientes de pago con un vencimiento de más de 180 días y por un monto significativo para la empresa. El primero, el cliente número 131, tiene facturas vencidas que fueron emitidas por un monto alto; a pesar de esto, se continúa facturando.

El segundo cliente no posee facturas por un monto significativo; sin embargo, tiene facturas pendientes del 2017 y 2018, mostrando una falta de control de cobro.

Tabla 21. Cédula de antigüedad de saldos en colones 8 de 8

Impreso el : 04/05/19 a la(s) : 12:36 pm Página : 8 de 9 por MAURICIO
Antigüedad de saldos a 360 días
 Compañía : 001 - BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA

		31,245	0	0	31,245	0	0	0	0	0	0	0		
		0.00%	0.00%	1.70%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%		
Cliente : 155 Teléfonos :4030-9814-														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1325	FC	03/05/19	03/05/19	-1	001	2,232	0	2,232	0	0	0	0	0	0
						2,232	0	2,232	0	0	0	0	0	0
		0.00%	0.03%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 132 Teléfonos :26680041-carlosorozco_cr@hotmail.com; fe.tienda@bluezoneg														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1302	FA	24/04/19	02/05/19	-2	001	778,450	0	778,450	0	0	0	0	0	0
1303	FA	24/04/19	02/05/19	-2	001	357,080	0	357,080	0	0	0	0	0	0
194	NC	24/04/19	24/04/19	-10	001	-461,385	0	-461,385	0	0	0	0	0	0
1326	FA	03/05/19	11/05/19	7	001	168,370	168,370	0	0	0	0	0	0	0
						842,515	168,370	674,145	0	0	0	0	0	0
		1.13%	8.09%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 140 Teléfonos :8310-9310-														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1163	FA	21/02/19	23/03/19	-42	001	96,857	0	96,857	0	0	0	0	0	0
						96,857	0	96,857	0	0	0	0	0	0
		0.00%	0.00%	5.27%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 8 Teléfonos :25534646-														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1265	FA	03/04/19	04/04/19	-30	001	68,590	0	68,590	0	0	0	0	0	0
						68,590	0	68,590	0	0	0	0	0	0
		0.00%	0.82%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 150 Teléfonos :2215-3879-														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
1254	FC	01/04/19	01/04/19	-33	001	22,701	0	22,701	0	0	0	0	0	0
						22,701	0	22,701	0	0	0	0	0	0
		0.00%	0.00%	1.24%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
Cliente : 45 Teléfonos :2296141522962602-ana.gutierrez@garnierbdo.com														
Documento	Tp	Fecha	Plazo	Venc.	Suc.	Total original	Sin vencer	V. 1-30	V. 31-60	V. 61-90	V. 91-120	V. 121-180	V. 181-360	Vencido 360+
673	FA	20/03/18	28/03/18	-402	001	27,500	0	0	0	0	0	0	0	27,500
813	FA	29/06/18	29/07/18	-279	001	27,500	0	0	0	0	0	0	27,500	0
1023	FA	28/11/18	28/12/18	-127	001	38,000	0	0	0	0	0	38,000	0	0
1096	FA	10/01/19	09/02/19	-84	001	38,000	0	0	0	38,000	0	0	0	0
1141	FA	06/02/19	08/03/19	-57	001	30,400	0	0	30,400	0	0	0	0	0
1179	FA	28/02/19	30/03/19	-35	001	60,800	0	0	60,800	0	0	0	0	0

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

En la última tabla de antigüedad de saldos, se observan 6 clientes. En esta tabla, el cliente número 45 tiene un plazo de crédito de 30 días, sin embargo, todas sus facturas están vencidas, representando un riesgo para Blue Zone Guanacaste S. A.

Como resultado del análisis de las cuentas por cobrar, se observa su problema de cobro, esto afecta el rendimiento financiero de la compañía, y a su vez la liquidez. También, se evidencia una falta de procedimiento para la aprobación de ventas a crédito, puesto que se continúa facturando a clientes con documentos pendientes por pagar.

Además de la falla en los procesos antes mencionados, la compañía no tiene una estimación contable para las cuentas por cobrar de dudoso cobro, las cuales se resumen a continuación:

Tabla 22. Estimación para cuentas de dudoso cobro en dólares

Antigüedad de saldos a 360 días										
Blue Zone Guanacaste Sociedad Anonima										
Moneda: Dolares										
Nombre Cliente	Numero Cliente	Sin vencer	V 1-30 días	V 31-60 días	V 61-90	V 91-120	V 121-180	V 181-360	Vencido 360 +	Total
MAYALAND LLC	133		3,067.00							3,067.00
RED GLOBAL OAK S.A.	132		6,935.00				1,007.00			7,942.00
Totales		-	10,002.00	-	-	-	1,007.00	-	-	11,009.00

Fuente: Elaboración propia con información suministrada por la empresa.

Como se puede observar en la tabla 22, existe un monto de mil dólares vencidos a más de 121 días, lo cual representa un riesgo para la compañía debido a su antigüedad, ya que estas facturas son más difíciles de cobrar conforme pasa el tiempo y, en algunas ocasiones, se necesita recurrir a la vía legal.

En la tabla 23, se observan las cuentas por cobrar en colones, las cuales representan la mayoría de esta partida:

Tabla 23. Estimación para cuentas de dudoso cobro en colones

Antigüedad de saldos a 360 días										
Blue Zone Guanacaste Sociedad Anonima										
Moneda: Colones										
Numero	Nombre Cliente	Sin vencer	V 1-30 días	V 31-60 días	V 61-90	V 91-120	V 121-180	V 181-360	Vencido 360 +	Total
24	ADVERTISING HOUSE SA	38,000.00	76,000.00	-	-	-	-	-	38,500.00	152,500.00
2	AUTO MERCADO SA	7,544,163.00	-	-	31,662.00	3,344.00	-	-	-	7,579,169.00
26	BRITTSHP CR SA	153,949.00	-	-	-	-	-	-	-	153,949.00
30	CIS TECNOLOGIA SA	30,400.00	38,000.00	68,400.00	-	-	-	-	-	136,800.00
117	CENTROAMERICA PN ASESORES	-	-	-	-	-	-	76,000.00	-	76,000.00
28	CENTRO BIO SALUD SA	95,598.00	108,221.00	-	-	-	-	-	-	203,819.00
31	COMERCIALIZADORA HERBARIUM	173,907.00	-	226,181.00	-	-	-	134,041.00	-	534,129.00
127	SUPERMERCADOS UNIDOS SRL	5,607,952.00	41,222.00	156,645.00	-	-	-	-	-	5,805,819.00
156	CORPORACION DE VIAJES TAM SA	-	38,409.00	-	-	-	-	-	-	38,409.00
142	CULTOURICA PROYECTOS	-	-	-	-	120,068.00	-	-	-	120,068.00
118	DISTRIBUIDORA DE VINOS	-	126,398.00	-	-	-	-	-	-	126,398.00
136	FARMANATURAL SA	24,500.00	191,401.00	-	-	-	-	-	-	215,901.00
148	FERNANDO CASTRO BARAHONA	-	-	22,487.00	-	-	-	-	-	22,487.00
49	GARNIER BBDO SA	95,000.00	83,600.00	163,400.00	1,432,000.00	121,600.00	-	38,000.00	-	1,933,600.00
35	GREEN CENTER	50,511.00	-	-	-	-	-	-	-	50,511.00
73	COM UNICACION GARNIER	-	-	-	22,800.00	-	-	-	-	22,800.00
61	COM UNICACION GARNIER	-	22,800.00	-	-	-	-	-	-	22,800.00
122	ISTMO PAPAGAYO	11,746.00	44,828.00	-	-	-	-	-	-	56,574.00
92	GSMC COMERCIAL NATURAL	-	59,439.00	-	-	-	-	-	-	59,439.00
134	INVERSIONES AM PM	353,695.00	317,995.00	252,297.00	158,998.00	-	-	-	-	1,082,985.00
17	FARMACEUTICAS SANTA LUCIA	321,677.00	-	682,339.00	133,600.00	74,716.00	-	52,472.00	-	1,264,804.00
76	LA CASITA NATURAL	-	-	-	-	-	-	216,262.00	-	216,262.00
94	LIUTOPIA CR SA	-	-	-	-	-	-	-	19,065.00	19,065.00
18	FARMANATURA SA	-	-	-	-	-	-	-	47,189.00	47,189.00
69	MARTA RODRIGUEZ SIBAJA	-	29,790.00	-	-	-	-	-	-	29,790.00
81	MAURICIO GARNIER CASTRO	-	-	-	-	-	-	-	9,625.00	9,625.00
40	MEDIOS ESTRATEGICOS	22,800.00	22,800.00	7,600.00	-	-	15,200.00	-	16,500.00	84,900.00
41	MERCADITO CENTRAL DEL OESTE	158,550.00	23,188.00	-	-	-	-	-	-	181,738.00
131	NUEVA FARMACIA FISHEL	-	426,518.00	-	192,931.00	-	128,621.00	-	-	748,070.00
44	OPTIMIZACION DE MEDIOS	22,800.00	-	15,200.00	15,200.00	30,400.00	15,200.00	15,200.00	27,500.00	141,500.00
80	PACHAMAMA MACROBIOTICA	-	-	31,245.00	-	-	-	-	-	31,245.00
155	REBECA BOLANOS	-	2,232.00	-	-	-	-	-	-	2,232.00
132	RED GLOBAL OAK SA	168,370.00	674,145.00	-	-	-	-	-	-	842,515.00
140	SILVIA SAENZ	-	-	96,857.00	-	-	-	-	-	96,857.00
8	MUNOZ Y NANN SA	-	68,590.00	-	-	-	-	-	-	68,590.00
150	TATIANA YOCKCHEN MORA	-	-	22,701.00	-	-	-	-	-	22,701.00
45	TBWA DE COSTA RICA SA	-	-	91,200.00	38,000.00	-	38,000.00	27,500.00	27,500.00	222,200.00
Totales		14,873,618.00	2,395,576.00	1,836,552.00	2,025,191.00	350,128.00	197,021.00	559,475.00	185,879.00	22,423,440.00

Fuente: Elaboración propia con la información suministrada por la empresa.

Como se puede observar en la tabla 23, el monto de cuentas por cobrar mayores a 91 días que se encuentran pendientes totaliza ₡1.292.503,00, lo cual representa un 6 % del total de las cuentas por cobrar, sin embargo, la empresa no posee una estimación por estas cuentas incobrables.

Carecer de una estimación para estas facturas representa un riesgo financiero para la compañía, ya que estas afectarán directamente los gastos, lo cual se puede remediar al crear la estimación y ajustarla mes a mes, según lo que se encuentre pendiente al momento de cierre del mes.

Además del riesgo financiero que las cuentas por cobrar mayores a 91 días representan, también existen los recursos que la empresa deja de percibir por no poseer un apropiado proceso de cobranza.

Al momento de la investigación, la tasa básica activa, según el Banco Central de Costa Rica, es de un 16,19 %, lo cual representa un monto de ₡209.256,24 anual, calculando sobre el monto de las cuentas por cobrar pendientes. Este monto es lo que Blue Zone S. A. deja de percibir por no coleccionar tales cuentas.

De seguido, se adjunta la sección de activos del estado de situación financiera de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A. al 30 de setiembre del 2018. Esta sección se expone para relacionar la información mostrada en las secciones anteriores y los respectivos estados financieros de Blue Zone Guanacaste S. A.

Tabla 24. Sección de activos del Balance de Situación Financiera (en colones)

BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA			
3101680433			
Balance General			
Al 30 de Septiembre del 2018			
Impreso el : 15/11/18 a la(s) : 2:56 pm Página : 1 de 2 por el usuario MAURICIO			
Activos			
Activo Corriente			
<u>Descripción</u>	<u>#</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cuenta</u>
DISPONIBILIDADES	1	3,494,213.92	100-000-000-000-000-000
CAJA	2	27,709.70	100-001-000-000-000-000
TARJETAS EN TRANSITO	2	0.00	100-002-000-000-000-000
BANCOS MONEDA LOCAL	2	3,152,515.21	100-004-000-000-000-000
BANCOS MONEDA EXTRANJERA	2	313,989.00	100-005-000-000-000-000
CUENTAS POR COBRAR	1	20,897,194.36	115-000-000-000-000-000
CUENTAS POR COBRAR COMERCIALES	2	20,638,085.11	115-001-000-000-000-000
CUENTAS POR COBRAR NO COMERCIALES	2	243,352.00	115-002-000-000-000-000
IMPUESTOS ANTICIPADOS	2	15,757.25	115-005-000-000-000-000
INVENTARIO	1	34,777,255.97	120-000-000-000-000-000
INVENTARIO MERCADERIAS	2	34,777,255.97	120-001-000-000-000-000
Total Activo Corriente			59,168,664.25
Activo No Corriente			
<u>Descripción</u>	<u>#</u>	<u>Saldo</u>	<u>Cuenta</u>
BIENES MUEBLES E INMUEBLES	1	23,365,662.32	150-000-000-000-000-000
EQUIPOS Y MOBILIARIO	2	18,938,665.68	150-001-000-000-000-000
EDIFICIOS E INSTALACIONES	2	11,927,074.73	150-005-000-000-000-000
(DEPRECIACION ACUMULADA BIENES MUEBLES E INMUEBLE	2	-7,500,078.09	150-009-000-000-000-000
GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO	1	850,478.25	160-000-000-000-000-000
POLIZAS Y SEGUROS	2	850,478.25	160-001-000-000-000-000
ACTIVOS RESTRINGIDOS	1	637,086.00	190-000-000-000-000-000
DEPOSITOS Y GARANTIAS	2	637,086.00	190-002-000-000-000-000
Total Activo No Corriente			24,853,226.57
Total Activos			84,021,890.82

Fuente: Información suministrada por la administración de la empresa.

Como resumen de la investigación realizada, se puede observar que, aunque la empresa posee todos los procesos que componen el ciclo del efectivo, carece de controles efectivos para ejecutarlos de la forma que sea más eficiente y eficaz para maximizar los recursos de la compañía. En los siguientes capítulos se detallan las conclusiones, así como las recomendaciones para subsanar estas deficiencias en los procesos.

CAPÍTULO V: CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

En este capítulo se detallan las conclusiones resultantes de la investigación desarrollada en la empresa pyme Blue Zone Guanacaste S. A., así mismo, las recomendaciones para cada una de estas conclusiones.

Conclusiones

- ✓ Durante el desarrollo de la presente investigación, fue posible comprobar que los estados financieros suministrados por la compañía Blue Zone Guanacaste S. A. no cumplen con el marco legal vigente, como lo son las NIIF para PYMES, el Marco Conceptual y el Código de Normas y Procedimientos Tributarios.
- ✓ También, por medio de la investigación realizada se determinó que, a pesar de que la empresa cuenta con un ciclo de efectivo dentro de sus procesos operativos, no existen controles para asegurar su correcta ejecución con el fin de maximizar el uso de los recursos que posee la compañía. El ciclo está compuesto por las conciliaciones bancarias, facturación y cobranza, cuentas por pagar, ventas y uso de tarjetas de crédito.
- ✓ Otra de las conclusiones que se confirmó con la administración durante la entrevista es que al momento de la investigación no se cuenta con políticas, procedimientos y manuales para los procesos que componen el ciclo de efectivo mencionado anteriormente. Estos documentos son importantes para todas las empresas, dado que estandarizan los procesos, y establecen controles para que tales procesos se ejecuten de la forma establecida por la administración.
- ✓ Se elaboró una propuesta para la implementación de políticas, procedimientos y manuales para los procesos que componen el ciclo de efectivo, los cuales corresponden a conciliaciones bancarias, uso de tarjetas de crédito, ventas, facturación y cobranza, y cuentas por pagar. El objetivo de esta propuesta es ayudar a la administración a cumplir con la normativa legal, así como hacer buen uso de sus procesos y recursos.

Recomendaciones

De acuerdo con las conclusiones alcanzadas, según la investigación, se las recomendaciones para cada conclusión:

- ✓ La primera recomendación es implementar la norma NIIF para PYMES; de esta manera, se podrá asegurar que la contabilidad se encuentra registrada según lo que indica el marco legal vigente. Además, se puede asegurar que los estados financieros emitidos por la compañía satisfacen las necesidades de los usuarios de la información, ya sean estos internos o externos. Esto también es posible efectuarlo con ayuda de un asesor experto en empresas pymes.
- ✓ Otra recomendación que se da a la compañía es establecer controles a los procesos que componen el ciclo de efectivo. Algunos de estos procesos son:
 - Realizar reconciliaciones bancarias al menos una vez al mes.
 - Aprobar las ventas al crédito según el monto de estas, y a su vez, implementar un proceso de cobranza efectivo. También, debe fijarse un monto para cuentas incobrables, lo cual no existe al momento de la investigación.
 - Establecer políticas para el pago de las cuentas por pagar, y revisar su antigüedad para asegurar que no sobrepasen el límite de la fecha de pago.
 - El uso de las tarjetas de crédito también debe restringirse para que las transacciones pagadas por este medio sean estrictamente relacionadas negocio, también se recomienda la cantidad de estas.
- ✓ Se aconseja establecer políticas, procedimientos y manuales para los procesos que componen el ciclo de efectivo, para así asegurar que estos sean realizados según lo dispuesto por la administración de la empresa. Además, al tener estos documentos por escrito, se evita la ambigüedad en su ejecución, por ejemplo, cuando haya rotación de personal.

- ✓ Como ultima recomendación, se aconseja implementar las políticas, procedimientos y manuales para los procesos de efectivo que fueron creados como propuesta de esta investigación, con el fin de ayudar a la compañía a que cumpla con la normativa legal vigente que los rige.

En total, se crearon quince documentos, una política, un procedimiento y un manual por cada proceso: conciliaciones bancarias, ventas, facturación y cobranza, cuentas por pagar y tarjetas de crédito. Se aclara que los manuales están incompletos, ya que no se cuenta con acceso al sistema para adjuntar imágenes de los procesos.

CAPÍTULO VI: PROPUESTA

En este capítulo se expone la propuesta ofrecida a la compañía Blue Zone Guanacaste S. A., basada en la investigación que se desarrolló, para implementarla y, así, cumplir con el marco legal vigente que rige a las pequeñas y medianas empresas.

Objetivo general

Aplicar las Normas Internacionales de Información Financiera para PYMES y el marco legal vigente para la creación de políticas, procedimientos y manuales para la compañía Blue Zone Guanacaste S.A.S. A.

Alcance

La presente propuesta se encuentra enfocada en la creación de políticas, procedimientos y manuales para la empresa Blue Zone Guanacaste S. A. para el ciclo de efectivo, el cual se encuentra compuesto por:

- Conciliaciones bancarias
- Uso de tarjetas de crédito
- Ventas
- Facturación y cobranza
- Cuentas por pagar

Una de las principales conclusiones, resultado de la investigación dentro del ciclo de efectivo, es la inexistencia de una estimación para las cuentas por cobrar de dudoso cobro, por lo cual se presenta la siguiente propuesta para efectuar dicha estimación:

Tabla 25. Monto de ajuste para la estimación por incobrables (en colones)

Antigüedad de saldos a 360 días									
Blue Zone Guanacaste Sociedad Anónima									
Moneda: Colones									
	Sin vencer	V 1-30 días	V 31-60 días	V 61-90	V 91-120	V 121-180	V 181-360	Vencido 360 +	Total
Totales	14,873,618.00	2,395,576.00	1,836,552.00	2,025,191.00	350,128.00	197,021.00	559,475.00	185,879.00	22,423,440.00
Estimación %	0%	1%	10%	40%	60%	80%	100%	100%	
Estimación monto	-	23,955.76	183,655.20	810,076.40	210,076.80	157,616.80	559,475.00	185,879.00	2,130,734.96

Fuente: Elaboración propia con la información suministrada por la empresa.

A continuación, se muestra el asiento de ajuste por realizar:

Gasto por estimación para incobrables	₡ 2,130,734.96	
Estimación para incobrables		₡ 2,130,734.96

Una vez hecho el asiento para establecer la estimación, se tiene un efecto sobre el estado de resultados, el cual se utiliza para la base imponible y el cálculo de impuesto sobre la renta. Este nuevo estado de resultados se muestra a continuación:

Tabla 26. Estado de resultados con la estimación para incobrables (en colones)

BLUE ZONE GUANACASTE SOCIEDAD ANONIMA		
3101680433		
Estado de resultados		
Al 30 de Septiembre del 2018		
INGRESOS		
<u>Cuenta contable</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado</u>
400 000 000 000 000 000	INGRESOS	78,465,382.09
400 001 000 000 000 000	INGRESOS POR VENTAS	78,465,382.09
410 000 000 000 000 000	PRODUCTOS FINANCIEROS	-2,179,477.20
410 001 000 000 000 000	GRAVABLES	-2,179,477.20
	Total INGRESOS :	76,285,904.89
COSTOS		
<u>Cuenta contable</u>	<u>Descripción</u>	<u>Acumulado</u>
500 000 000 000 000 000	COSTO DE VENTAS	63,855,370.24
500 001 000 000 000 000	COSTOS DIRECTOS DE PRODUCCION	31,444,302.00
500 002 000 000 000 000	OTROS COSTOS DE PRODUCCION	32,411,068.24
	UTILIDAD BRUTA DEL PERIODO	12,430,534.65
GASTOS		
600 000 000 000 000 000	LOGISTICA Y PRODUCCION	35,766,036.84
600 001 000 000 000 000	EMPLEADOS Y BENEFICIOS	15,009.85
600 002 000 000 000 000	GASTOS DE MOVILIDAD	3,488,071.04
600 003 000 000 000 000	OPERATIVOS	20,749,316.94
600 004 000 000 000 000	SERVICIOS PROFESIONALES	6,214,012.63
605 000 000 000 000 000	GASTOS DE MARKETING	59,286,170.29
605 001 000 000 000 000	EMPLEADOS Y BENEFICIOS	17,860,149.85
605 002 000 000 000 000	GASTOS DE MOVILIDAD	963,421.94
605 003 000 000 000 000	OPERATIVOS	17,007,379.32
605 004 000 000 000 000	SERVICIOS PROFESIONALES	23,455,219.19
610 000 000 000 000 000	GASTOS DE VENTA	18,871,018.15
610 001 000 000 000 000	EMPLEADOS Y BENEFICIOS	12,724,491.15
610 002 000 000 000 000	GASTOS DE MOVILIDAD	55,000.00
610 004 000 000 000 000	SERVICIOS PROFESIONALES	6,091,527.00
615 000 000 000 000 000	GASTOS ADMINISTRATIVOS	20,152,122.35
615 001 000 000 000 000	EMPLEADOS Y BENEFICIOS	13,078,894.51
615 003 000 000 000 000	OPERATIVOS	3,711,291.04
615 004 000 000 000 000	SERVICIOS PROFESIONALES	3,361,936.80
620 000 000 000 000 000	GASTOS FINANCIEROS	5,524,539.33
620 001 000 000 000 000	DEDUCIBLES	455,861.37
620 002 000 000 000 000	NO DEDUCIBLES	2,937,943.00
620 XXX 000 000 000 000	ESTIMACION POR INCOBRABLES	2,130,734.96
	Total GASTOS :	139,599,886.96
	Utilidad o pérdida del periodo :	-127,169,352.31

Fuente: Información suministrada por la empresa.

Como se puede observar en la tabla 26, al incluir la estimación por incobrables en el estado de resultados, se genera un aumento en la pérdida de la empresa, originando un efecto negativo para los diferentes usuarios de la información contable de Blue Zone Guanacaste S. A.

Sin embargo, no se produce un efecto en la base imponible, ya que, según el Reglamento a la Ley del Impuesto sobre la Renta, en el artículo 12, inciso g, las cuentas incobrables pueden incluirse en los gastos deducibles, siempre y cuando se “demuestra que fueron hechas las gestiones legales que correspondan, ante los tribunales comunes, para su cobro” (1988). Es decir, hasta que un tribunal decida que la cuenta es incobrable, estas no pueden deducirse de la base imponible.

A continuación, se realiza la conciliación fiscal para la empresa Blue Zone Guanacaste, para el periodo finalizado el 30 de setiembre del 2018:

Tabla 27. Base imponible con estimación por incobrables (en colones)

Base Imponible Blue Zone Guanacaste S. A.	
UNCA	(127,169,352.31)
Impuesto sobre la renta según pasivos	-
UAI	(127,169,352.31)
Mas	
Gasto por estimación de incobrables	2,130,734.96
Gastos no deducibles	2,937,943.00
Base Imponible	(122,100,674.35)
Impuesto sobre la renta	-

Fuente: Elaboración propia con la información suministrada por la empresa.

Para solventar las faltas en los procesos, como las cuentas por cobrar pendientes, la ejecución de conciliaciones bancarias, la aprobación de las ventas a crédito, el uso sin restricción de las tarjetas de crédito, y las faltas en otros procesos no incluidos en el alcance de esta investigación, se recomienda a la empresa Blue Zone Guanacaste S. A. implementar la NIIF para PYMES en su contabilidad y estados financieros.

El proceso para la implementación de la NIIF para PYMES se efectúa posterior a una investigación de cómo debe realizarse este proceso. En dichas normas, en la Sección 35, Transición a la NIIF para las PYMES, se explica el procedimiento de la adopción por primera vez, así como cuándo se pasa por la transición de las NIIF completas a la norma para pymes.

Es importante, también, solicitar la ayuda de un profesional en el área para proceder con este proceso, ya que las leyes tributarias para las empresas clasificadas como pyme son diferentes de aquellas que no lo son, y realizar el cambio puede tener implicaciones en los pagos cancelados. Otra diferencia que pueden tener es el acceso a crédito, pues existen beneficios especiales para las empresas pyme, por tanto, se recalca una vez más el interés en la ayuda de un profesional con experiencia en este tipo de entidad.

Para complementar la implementación de las NIIF para PYMES, ya sugerida, se adjuntan las principales políticas, procedimientos y manuales para el ciclo de efectivo, el cual es el alcance de la presente investigación.

En el caso de los manuales, estos no incluyen los pasos e imágenes detallados de cómo realizar el procedimiento, debido a que no se cuenta con acceso a los sistemas contables de la empresa.



Blue Zone Guanacaste S. A.
Política de conciliaciones bancarias

Código: POBZ - 01	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer la política para la realización de conciliaciones bancarias de todas las cuentas bancarias de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

2. Alcance

La presente política aplica a todas las cuentas bancarias, sin hacer distinción de la entidad bancaria y la moneda en la que estas se encuentren.

3. Responsabilidad

Es responsabilidad del departamento o persona a cargo de la contabilidad de la compañía realizar una conciliación bancaria de cada cuenta que posea la empresa.

4. Contenido

La empresa Blue Zone Guanacaste S. A. tiene por política:

- ✓ Realizar una conciliación bancaria al menos una vez al mes.
- ✓ Hacer la conciliación para todas las cuentas bancarias.
- ✓ Desarrollar las conciliaciones en el sistema, el cual puede ser el *software* utilizado por la compañía, Microsoft Excel, hojas de trabajo, o aquel sistema que la empresa considere óptimo.

5. Documentos relacionados

Código	Nombre
PRBZ-01	Procedimiento de conciliaciones bancarias
MNBZ-01	Manual de conciliaciones bancarias

6. Anexos

7. Flujograma del proceso



Blue Zone Guanacaste S.A.
Política de tarjetas de crédito

Código: POBZ - 05	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer la política para el uso de las tarjetas de crédito que posea la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

2. Alcance:

La presente política aplica a todas las transacciones las cuales sean pagadas con las tarjetas de crédito que se encuentren a nombre de Blue Zone Guanacaste S. A.

3. Responsabilidad:

Es responsabilidad de la administración de la compañía establecer los montos y tipo de transacciones en las cuales se utilizarán las tarjetas de crédito, asimismo, monitorear que esto se cumpla.

4. Contenido:

La empresa Blue Zone Guanacaste S. A. tiene por política:

- ✓ Las tarjetas de crédito pueden ser utilizadas para realizar transacciones que sean por un monto no mayor a ₡XXX (Monto debe ser establecido por la gerencia)
- ✓ Por cada compra realizada, debe presentarse la factura que respalda la transacción, incluyendo una descripción del pago hecho.
- ✓ Una vez recibido el estado de cuenta, la persona encargada debe realizar la conciliación entre las transacciones incluidas en el estado de cuenta y las facturas presentadas, para así asegurar la correcta aplicación de la política.
- ✓ La persona encargada de realizar los pagos debe ejecutar el pago de las tarjetas de crédito antes de su vencimiento, para así evitar cargos por un pago tardío.
- ✓ En caso de que el dueño de la tarjeta haya realizado un pago personal por error, debe transferir el monto de la transacción a una cuenta de Blue Zone Guanacaste S. A.

5. Documentos relacionados:

Código	Nombre
PRBZ-05	Procedimiento de tarjetas de crédito
MNBZ-05	Manual de tarjetas de crédito

6. Anexos

7. Flujograma del proceso



Blue Zone Guanacaste S.A.
Política de ventas

Código: POBZ - 02	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer la política para la realización de ventas a crédito que realiza la empresa Blue Zone Guanacaste S.A. para mantener una alta calidad de sus cuentas por cobrar.

2. Alcance:

La presente política aplica a todas las ventas a crédito, sin hacer distinción de la entidad o del monto por la que esta se vaya a realizar.

3. Responsabilidad

Es responsabilidad del departamento de ventas de la compañía que cada venta a crédito realizada contenga su correspondiente aprobación crediticia

4. Contenido

La empresa Blue Zone Guanacaste S. A. tiene por política:

- ✓ Realizar una evaluación crediticia de cada solicitante de crédito basado en su historial crediticio
- ✓ Aprobar cada venta basada en la matriz de aprobaciones

Aprobador	Monto
Ejecutivo de ventas	Sin autoridad
Gerente de ventas	Hasta ₡
Gerente financiero	Hasta ₡
Presidente	Ventas mayores a ₡

5. Documentos relacionados

Código	Nombre
PRBZ-02	Procedimiento de ventas
MNBZ-02	Manual de ventas

6. Anexos

7. Flujograma del proceso



Blue Zone Guanacaste S.A.
Política de Facturación y Cobranza

Código: POBZ - 03	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer la política para la facturación que realiza la empresa Blue Zone Guanacaste S.A., así como el proceso de cobro

2. Alcance:

La presente política aplica a todas las facturas emitidas, sin hacer distinción de la entidad o del monto por la que esta se haya realizado.

3. Responsabilidad:

Es responsabilidad del departamento de ventas de la compañía que por cada venta realizada se emita una factura.

También es responsabilidad de la empresa emitir facturas electrónicas, según resolución DGT-R-51-2016 Obligatoriedad para el uso de comprobantes electrónico, publicada en La Gaceta el 10 de octubre de 2016.

Es responsabilidad del departamento de ventas, realizar el proceso de cobranza.

4. Contenido:

La empresa Blue Zone Guanacaste S. A. tiene por política:

- ✓ Emitir una factura por cada venta realizada, la cual debe ser debidamente autorizada por el Ministerio de Hacienda.
- ✓ Emitir, además, una factura electrónica para cada cliente.
- ✓ Esta facturación debe llevar un consecutivo.
- ✓ Realizar proceso de cobranza a todas las facturas que se encuentren vencidas según el plazo de gracia ofrecido.
- ✓ El proceso de cobro puede realizarse por medio de llamada telefónica, correo electrónico, aviso enviado con el mensajero, o cualquier método que la gerencia considere más oportuno.

5. Documentos relacionados:

Código	Nombre
PRBZ-03	Procedimiento de facturación y cobranza
MNBZ-03	Manual de facturación y cobranza

6. Anexos

7. Flujograma del proceso



Blue Zone Guanacaste S.A.
Política de cuentas por pagar

Código: POBZ - 04	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer la política para el pago de todas aquellas cuentas por pagar que posea la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

2. Alcance:

La presente política aplica a todas las facturas recibidas, ya sea por servicios o por procesos comerciales, sin hacer distinción de la entidad o del monto por la que esta se haya realizado.

3. Responsabilidad:

Es responsabilidad de la administración de la compañía realizar los pagos de las cuentas por pagar, para con esto, poder continuar con la operación regular de la empresa.

4. Contenido:

La empresa Blue Zone Guanacaste S. A. tiene por política:

- ✓ Una vez recibido el producto o servicio, realizar una revisión de que la factura concuerda con el monto acordado al momento de contratar el servicio
- ✓ Realizar el pago de estas facturas según el plazo acordado entre el proveedor y Blue Zone Guanacaste S. A.
- ✓ Estos pagos pueden hacerse por medio de transferencia electrónica, tarjeta de crédito, efectivo, cheque, o el método que haya sido aprobado por la gerencia.
- ✓ Cada pago debe llevar la aprobación del gerente financiero.
- ✓ Los pagos de cargas sociales o tributación también pueden ser realizados por los métodos anteriormente mencionados, y también deben llevar la aprobación del gerente financiero.
- ✓ Cada pago debe ser debidamente registrado en la contabilidad y referenciado a la factura correspondiente.
- ✓ La administración debe asegurarse de recibir la facturación electrónica por parte del proveedor, según decreto del Ministerio de Hacienda.

5. Documentos relacionados

Código	Nombre
PRBZ-04	Procedimiento de cuentas por pagar
MNBZ-04	Manual de cuentas por pagar

6. Anexos

7. Flujograma del proceso



Blue Zone Guanacaste S. A.
Procedimiento de conciliaciones bancarias

Código: PRBZ - 01	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito

Establecer un proceso sistemático para la correcta elaboración de una conciliación bancaria para las cuentas de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

2. Alcance

Este procedimiento aplica para todas las cuentas bancarias de la empresa Blue Zone S. A., sin importar la entidad bancaria a la que pertenezca y la moneda en la que estas se encuentren.

3. Responsabilidad

Es responsabilidad del departamento o la persona a cargo de la contabilidad de la empresa seguir el procedimiento para efectuar una conciliación bancaria.

4. Definiciones básicas

Concepto	Definición
Entidad bancaria	Es una entidad financiera, encargada de tareas como administrar fondos depositados por sus clientes, otorgar préstamos a los solicitantes que cumplan requisitos, manejar fondos de ahorro, asesoramiento, expedir tarjetas de débito o crédito, entre otras.
Cuenta bancaria	Una cuenta bancaria es un contrato entre una persona física o jurídica y la entidad bancaria, en el cual el banco se compromete a salvaguardar los fondos de la persona, así como a registrar los movimientos para emitir estados de cuenta.
Estados de cuenta	Es un documento generado por la entidad bancaria, por lo general mensualmente, en el cual el dueño de la cuenta o tarjeta puede ver el balance inicial, transacciones realizadas y balance final de dicha cuenta o tarjeta.
Balance inicial	Es el monto en la cuenta bancaria con el cual se inicia la operación del periodo.
Balance final	Es el monto en la cuenta bancaria con el cual se finaliza la operación del periodo. Está compuesto por el balance inicial más las transacciones realizadas y se convierte en el balance inicial del siguiente periodo.

Transacciones	Son todos aquellos ingresos o desembolsos realizados desde la cuenta bancaria. En el caso de las empresas, son producto de sus ventas o gastos necesarios para llevar la operación.
Conciliación bancaria	Es una comparación entre los movimientos registrados en la cuenta bancaria y los movimientos registrados en la contabilidad. Este proceso se efectúa con el fin de asegurar que todas las transacciones se hayan registrado y que no existe ninguna línea que no sea esperada por la compañía.

5. Contenido

a. Políticas de conciliaciones bancarias

- i. Para conocer la política de conciliaciones bancarias de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A., revisar Política POBZ-01.

b. Proceso

- i. Para conocer los pasos para efectuar una conciliación bancaria, revisar el manual MNBZ-01.

6. Documentos relacionados

Código	Nombre
POBZ-01	Política para conciliaciones bancarias
MNBZ-01	Manual para realización de una conciliación bancaria

7. Anexos



Blue Zone Guanacaste S.A.
Procedimiento de tarjetas de crédito

Código: PRBZ – 05	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Este procedimiento tiene como objetivo establecer los pasos a seguir para el personal de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A. encargado del proceso de pago de Tarjetas de crédito.

2. Alcance:

Este procedimiento es aplicable desde la rendición de las facturas pagadas con las tarjetas de créditos, hasta el pago al corte de la tarjeta de crédito, monto incluido en el estado de cuenta.

3. Responsabilidad:

Es responsabilidad de la administración realizar el pago de las tarjetas de crédito, para así asegurar un pasivo saludable y evitar cargos por pagos tardíos.

4. Definiciones básicas:

Concepto	Definición
Pago	Desembolso de efectivo para cancelar una deuda para con un proveedor
Estado de cuenta	Documento emitido por el banco emisor de la tarjeta de crédito, en el cual se detallan las transacciones hechas durante el mes, así como el monto total a pagar.
Pasivo	Compuesto por todas las cuentas por pagar que posee la empresa. Estas pueden ser a corto o largo plazo
Tarjeta de crédito	Instrumento financiero emitido por las entidades financieras, los cuales permite pago de transacciones sin desembolso de efectivo inmediato

5. Contenido:

a. Políticas de Ventas

- i. Para conocer la política de tarjetas de crédito de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A., revisar Política POBZ-05

b. Proceso

- i. Para poder conocer los pasos para aprobación y pago de las tarjetas de crédito, revisar el manual MNBZ-05

6. Documentos relacionados:

Código	Nombre
POBZ-05	Política de tarjetas de crédito
MNBZ-05	Manual de tarjetas de crédito

7. Anexos:



Blue Zone Guanacaste S.A.
Procedimiento de ventas

Código: PRBZ - 02	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer un proceso sistemático para la correcta realización de las ventas a crédito que realice la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

2. Alcance:

Este procedimiento aplica para todas las ventas a crédito que realice la empresa Blue Zone S. A., sin hacer excepción del cliente o del monto por el que se facturara la venta

3. Responsabilidad:

Es responsabilidad del departamento de crédito seguir el procedimiento para la aprobación de las ventas a crédito

4. Definiciones básicas:

Concepto	Definición
Ventas	Es la acción por la cual una empresa vende a otra empresa o persona física un bien o servicio a cambio de efectivo, estas pueden ser a contado o crédito
Ventas a contado	Esta es cuando se vende el bien o servicio, y el cliente paga al momento de la compra
Ventas a crédito	Esta venta es cuando se vende el bien o servicio y se otorga un plazo al cliente para que realice el pago. Para otorgar este plazo debe evaluarse la capacidad de pago del cliente

5. Contenido

a. Políticas de Ventas

- i. Para conocer la política de ventas de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A., revisar Política POBZ-02

b. Proceso

- i. Para poder conocer los pasos para aprobar una venta a crédito, revisar el manual MNBZ-02

6. Documentos relacionados

Código	Nombre
POBZ-01	Política de ventas
MNBZ-01	Manual de ventas

7. Anexos



Blue Zone Guanacaste S.A.
Procedimiento de facturación y cobranza

Código: PRBZ - 03	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Este procedimiento tiene como objetivo establecer los pasos a seguir para el personal de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A encargado en los procesos de aprobación de facturación y de la recuperación de cartera de las ventas.

2. Alcance:

Este procedimiento es aplicable desde la emisión de la factura hasta su cobro total (recuperación)

3. Responsabilidad:

Es responsabilidad del analista de crédito y gerente de ventas llevar a cabo el procedimiento de cobro y asegurar una cartera de crédito saludable

4. Definiciones básicas:

Concepto	Definición
Ventas	Es la acción por la cual una empresa vende a otra empresa o persona física un bien o servicio a cambio de efectivo, estas pueden ser a contado o crédito
Ventas a contado	Esta es cuando se vende el bien o servicio, y el cliente paga al momento de la compra
Ventas a crédito	Esta venta es cuando se vende el bien o servicio y se otorga un plazo al cliente para que realice el pago. Para otorgar este plazo debe evaluarse la capacidad de pago del cliente
Facturación	Documento legal emitido para hacer constancia de una venta de bienes o prestación de servicios, ya sea de contado o a crédito. Funciona como respaldo y garantía, tanto para el comprador como para el vendedor
Proceso de cobranza	Es el proceso realizado por la compañía para la recolección del dinero de las ventas realizadas a crédito

5. Contenido:

a. Políticas de Facturación y Cobranza

- i. Para conocer la política de facturación y cobranza de la empresa Blue Zone Guanacaste S.A., revisar Política POBZ-03

b. Proceso

- i. Para poder conocer los pasos para facturación y cobranza, revisar el manual MNBZ-03

6. Documentos relacionados:

Código	Nombre
POBZ-01	Política de facturación y cobranza
MNBZ-03	Manual para facturación y cobranza

7. Anexos



Blue Zone Guanacaste S.A.
Procedimiento de cuentas por pagar

Código: PRBZ - 04	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito

Este procedimiento tiene como objetivo establecer los pasos a seguir para el personal de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A encargado del proceso de pago de Cuentas por pagar.

2. Alcance

Este procedimiento es aplicable desde la emisión de la factura hasta su pago total.

3. Responsabilidad

Es responsabilidad de la administración realizar el pago de las facturas que se encuentren pendientes, para así asegurar un pasivo saludable

4. Definiciones básicas

Concepto	Definición
Pago	Desembolso de efectivo para cancelar una deuda para con un proveedor
Cuentas por pagar	Son todas las facturas emitidas por proveedores por un servicio prestado o un producto dado
Pasivo	Compuesto por todas las cuentas por pagar que posee la empresa. Estas pueden ser a corto o largo plazo

5. Contenido

a. Políticas de ventas

- i. Para conocer la política de ventas de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A., revisar Política POBZ-04

b. Proceso

- i. Para poder conocer los pasos para facturación, revisar el manual MNBZ-04

6. Documentos relacionados

Código	Nombre
POBZ-04	Política de cuentas por pagar
MNBZ-04	Manual de cuentas por pagar

7. Anexos



Blue Zone Guanacaste S. A.
Manual de procedimientos de conciliaciones bancarias

Código: MNBZ-01	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer los pasos necesarios para efectuar las conciliaciones bancarias de todas las cuentas bancarias que posee la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

2. Glosario:

En esta sección, se muestran algunos conceptos contables básicos relacionados con las cuentas de bancos, y, por lo tanto, a las conciliaciones bancarias. Los términos son necesarios para un buen entendimiento del proceso y, por tanto, una correcta ejecución del proceso:

Concepto	Definición
Activo	Un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de eventos pasados. Un recurso económico es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos.
Efectivo	Comprende tanto la caja como los depósitos bancarios a la vista.
Equivalentes al efectivo	Son inversiones a corto plazo de gran liquidez que son fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo, estando sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.
Debe	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas de bancos, el debe se emplea para registrar los aumentos. Se le conoce, también, como cargo y débito.
Haber	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas de bancos, el haber se usa para registrar las disminuciones. También se le denomina abono y crédito.
Saldo de la cuenta	Es la diferencia entre el debe y el haber.
Saldo normal	Movimiento contable que se realiza para incrementarla.

3. Nomenclatura de las cuentas:

A continuación, se muestran los números de cuenta asociados a su correspondiente cuenta contable. Esta nomenclatura es creada en la contabilidad con el fin de facilitar la contabilización de los registros y, al mismo tiempo, una correcta conciliación:

Número	Cuenta
100-001-001	Caja general
100-001-002	Caja chica
100-001-030	Transferencias entre cuentas
100-002-001	Tarjetas Banco 01
100-004-001	BNCR -0000051-6
100-004-003	BAC 928575844
100-005-001	BNCR 000048-1
100-005-003	BAC 928575851

4. Registro de las cuentas de efectivo

A continuación, se muestran ejemplos de asientos relacionados a las cuentas de efectivo. Estas son transacciones permitidas según el marco legal vigente, el cual puede incluir las NIIF para PYMES, Marco Conceptual, Normas del Colegio de Contadores, así como las diferentes leyes que existen en Costa Rica.

Debe	Haber
Aumenta	Disminuye
(Ingreso de efectivo)	(Salida de efectivo)

Primeramente, se muestran ejemplos en los cuales se recibe efectivo y, por lo tanto, aumenta el balance de esta:

Ejemplo en los que la cuenta de efectivo aumenta	Asiento contable		
	Cuenta	Debe	Haber
Aporte de capital para la apertura de la compañía	Efectivo	₡100.00	
	Patrimonio		₡100.00
Cuando se realiza una venta de un bien o servicio al contado	Efectivo	₡100.00	
	Ingreso		₡100.00
Recuperación de cuentas por cobrar por venta de un bien o servicio al crédito	Efectivo	₡100.00	
	Cuenta por cobrar		₡100.00

Se solicita un préstamo a una entidad bancaria	Efectivo	₪100.00	
	Documentos por pagar		₪100.00
Venta de un bien inmueble	Efectivo	₪100.00	
	Mobiliario y equipo		₪100.00
Cobro de intereses de una inversión	Efectivo	₪100.00	
	Ingreso por interés		₪100.00

A continuación, se muestran ejemplos en los cuales se desembolsa efectivo, y, por lo tanto, el balance de la cuenta disminuye:

Ejemplo en los que la cuenta de efectivo disminuye	Asiento contable		
	Cuenta	Debe	Haber
Cuando se compra inventario	Inventario	₪100.00	
	Efectivo		₪100.00
Pago de cuentas por pagar	Cuenta por pagar	₪100.00	
	Efectivo		₪100.00
Pago de un préstamo	Documentos por pagar	₪100.00	
	Efectivo		₪100.00
Compra de un bien inmueble al contado	Mobiliario y equipo	₪100.00	
	Efectivo		₪100.00
Pago de interés por un préstamo	Gasto por interés	₪100.00	
	Efectivo		₪100.00
Pago de salarios	Salarios por pagar	₪100.00	
	Efectivo		₪100.00
Pago de servicios públicos	Servicios por pagar	₪100.00	
	Efectivo		₪100.00

5. Procedimiento

Nota: Para efectos del proyecto de investigación, no se tiene acceso al sistema contable, por lo cual no se puede desarrollar el procedimiento para la realización de una conciliación bancaria.

6. Documentos relacionados

Código	Nombre
POBZ-01	Política de conciliaciones bancarias
PRBZ-01	Procedimiento de conciliaciones bancarias



Blue Zone Guanacaste S.A.
Manual de procedimientos para tarjetas de crédito

Código: MNBZ - 05	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer los pasos necesarios para realizar la revisión de las transacciones pagadas con las tarjetas de crédito de la empresa Blue Zone Guanacaste S. A., así como realizar el pago dichas tarjetas al ente emisor.

2. Glosario:

En esta sección, se muestran algunos conceptos contables básicos relacionados a las cuentas por pagar. Estos son necesarios para un buen entendimiento del proceso y así, una correcta ejecución del proceso:

Concepto	Definición
Pasivo	Una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de eventos pasados.
Cuentas por pagar	Comprende todas aquellas facturas por concepto de adquisición de bienes o servicios, que se encuentran pendientes de pago. Estas deben ser pagadas según el plazo acordado entre ambas partes. Algunos ejemplos son compra de material, pago de servicios públicos, pago de salarios y retenciones de ley.
Debe	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas por pagar, el debe es utilizado para registrar las disminuciones. Otros nombres como se le conoce es cargo y débito.
Haber	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas por pagar, el haber es utilizado para registrar los aumentos. Otros nombres como se le conoce es abono y crédito.
Saldo de la Cuenta	Es la diferencia entre el debe y el haber
Saldo Normal	Movimiento contable que se realiza para incrementarla
Tarjeta de Crédito	Instrumento financiero emitido por las entidades financieras, los cuales permite pago de transacciones sin desembolso de efectivo inmediato.
Estado de Cuenta	Documento emitido por el banco emisor de la tarjeta de crédito, en el cual se detallan las transacciones hechas durante el mes, así como el monto total a pagar.

3. Nomenclatura de las cuentas:

A continuación, se muestran los números de cuenta asociados a su correspondiente cuenta contable. Esta nomenclatura es creada en la contabilidad con el fin de facilitar la contabilización de los registros, y al mismo tiempo, una correcta conciliación:

Numero	Cuenta
255-002-001	Tarjeta BAC San Jose colones
255-002-002	Tarjeta BAC San Jose dólares

4. Registro de las tarjetas de crédito:

A continuación, se muestran ejemplos de asientos relacionados a las tarjetas de crédito. Estas son transacciones permitidas según el marco legal vigente, el cual puede incluir la NIIF para PYMES, Marco conceptual, Normas del colegio de contadores y así como las diferentes leyes que existen en Costa Rica.

Debe	Haber
Disminuye	Aumenta

Ejemplo	Asiento Contable		
	Cuenta	Debe	Haber
Compra de materiales	Inventario	¢100.00	
	Tarjeta de crédito		¢100.00
Compra material de empaque	Inventario	¢100.00	
	Tarjeta de crédito		¢100.00
Pago de las tarjetas de crédito	Tarjeta de crédito	¢100.00	
	Efectivo		¢100.00

5. Procedimiento

Nota: Para efectos del proyecto de investigación, no se posee acceso al sistema contable, por lo cual no se puede desarrollar el procedimiento para la revisión y pago de las tarjetas de crédito.

6. Documentos relacionados:

Código	Nombre
POBZ-05	Política de tarjetas de crédito
PRBZ-05	Procedimiento de tarjetas de crédito



Blue Zone Guanacaste S.A.
Manual de procedimientos de ventas

Código: MNBZ - 02	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer los pasos necesarios para realizar las ventas a crédito, incluyendo su aprobación y correcto registro.

2. Glosario:

En esta sección, se muestran algunos conceptos contables básicos relacionados a las cuentas de ventas. Estos son necesarios para un buen entendimiento del proceso y así, una correcta ejecución del proceso:

Concepto	Definición
Ingreso	Aumentos en los activos, o disminuciones en los pasivos, que resultan en aumentos en el patrimonio, que no sean los relacionados con las contribuciones de los tenedores de los activos por acciones. También, son los recursos que recibe el negocio por la venta de un servicio o producto, en efectivo o a crédito.
Debe	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas de ventas, el debe es utilizado para registrar las disminuciones. Otros nombres como se le conoce es cargo y débito.
Haber	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas de ventas, el haber es utilizado para registrar los aumentos. Otros nombres como se le conoce es abono y crédito.
Saldo de la cuenta	Es la diferencia entre el debe y el haber
Saldo normal	Movimiento contable que se realiza para incrementarla
Ventas	Cuenta de ingreso, en la cual se registra las ventas realizadas por las empresas, ya sea un bien o un servicio, dependiendo del negocio de la entidad.
Ventas a contado	Estas suceden cuando a cambio de la venta, se recibe el efectivo en el mismo momento del evento. Esto puede ocurrir en la moneda de circulación (billetes y monedas) o por medio de tarjetas, ya sea débito o crédito.
Ventas a crédito	Sucede cuando a cambio del producto o servicio, se registra una cuenta por cobrar. Esto significa, que el cliente deberá cancelar esta cuenta en el periodo acordado.
Descuento sobre ventas	Descuento financiero que se otorga a los clientes. Esto puede suceder por varias razones, por ejemplo, por pronto pago o por la cantidad que se compre. Esta cuenta disminuye los ingresos.

Devoluciones sobre ventas	Sucede cuando un cliente devuelve mercancías, puede ser por encontrarse defectuosas o por no cumplir con las especificaciones del pedido. Esta cuenta disminuye los ingresos.
Impuesto de ventas	Impuesto sobre el valor agregado en la venta de mercancías y prestación de servicios. Las empresas funcionan como recaudadoras, ya que el impuesto es pagado por el cliente, actualmente es un 13 %. Para más información consultar el Reglamento de la Ley 6826 “Ley de impuesto general sobre las ventas”
Impuesto de valor agregado	Impuesto sobre el valor agregado en la venta de bienes y en la prestación de servicios, independientemente del medio por el que sean prestados y que se realicen o consuman en el territorio de la Republica. Para más información consultar el Reglamento de la Ley 9635 “Ley de impuesto sobre el valor agregado”

3. Nomenclatura de las cuentas:

A continuación, se muestran los números de cuenta asociados a su correspondiente cuenta contable. Esta nomenclatura es creada en la contabilidad con el fin de facilitar la contabilización de los registros, y al mismo tiempo, una correcta conciliación:

Numero	Cuenta
115-001-001	Clientes generales
200-005-001	Impuesto de ventas
Pendiente de definir	Impuesto de valor agregado
400-001-001	Ventas gravadas
400-001-002	Ventas exentas
400-001-004	Descuento sobre ventas
400-001-005	Devolución sobre ventas gravadas
400-001-006	Devolución sobre ventas exentas
410-001-004	Descuentos comerciales sobre ventas

4. Registro de las cuentas de ventas:

A continuación, se muestran ejemplos de asientos relacionados a las cuentas de ventas. Estas son transacciones permitidas según el marco legal vigente, el cual puede incluir la NIIF para PYMES, Marco conceptual, Normas del colegio de contadores y así como las diferentes leyes que existen en Costa Rica.



Ejemplo	Asiento contable		
	Cuenta	Debe	Haber
Venta de bienes a contado	Efectivo	¢113.00	
	Impuesto de ventas		¢13.00
	Ventas		¢100.00
Venta de bienes a crédito	Cuentas por cobrar	¢113.00	
	Impuesto de ventas		¢13.00
	Ventas		¢100.00
Venta de bienes con descuento (Ejemplo 10 %)	Efectivo	¢101.70	
	Impuesto de ventas		¢11.70
	Descuento sobre ventas	¢10.00	
	Ventas		¢90.00
Devolución de una venta	Devolución sobre ventas	¢100.00	
	Impuesto de ventas	¢13.00	
	Cuentas por cobrar		¢113.00

5. Procedimiento

Nota: Para efectos del proyecto de investigación, no se posee acceso al sistema contable, por lo cual no se puede desarrollar el procedimiento para la realización de las ventas.

6. Documentos relacionados

Código	Nombre
POBZ-02	Política de ventas
PRBZ-02	Procedimiento de ventas



Blue Zone Guanacaste S.A.
Manual de procedimientos de facturación y cobranza

Código: MNBZ - 03	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer los pasos necesarios para realizar el proceso de facturación y cobranza de todas las ventas hechas a crédito por la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

2. Glosario:

En esta sección, se muestran algunos conceptos contables básicos relacionados a las cuentas por cobrar. Estos son necesarios para un buen entendimiento del proceso y así, una correcta ejecución del proceso:

Concepto	Definición
Activo	Un recurso económico presente controlado por la entidad como resultado de eventos pasados. Un recurso económico es un derecho que tiene el potencial de producir beneficios económicos.
Debe	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas por cobrar, el debe es utilizado para registrar los aumentos. Otros nombres como se le conoce es cargo y débito.
Haber	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas por cobrar, el haber es utilizado para registrar las disminuciones. Otros nombres como se le conoce es abono y crédito.
Saldo de la cuenta	Es la diferencia entre el debe y el haber.
Saldo normal	Movimiento contable que se realiza para incrementarla.
Cuentas por cobrar	Factura emitida al cliente cuando se realiza una venta a crédito. Esta debe ser cancelada según el periodo acordado entre ambas partes.
Facturación	Documento legal emitido para hacer constancia de una venta de bienes o prestación de servicios, ya sea de contado o a crédito. Funciona como respaldo y garantía, tanto para el comprador como para el vendedor
Proceso de cobranza	Es el proceso realizado por la compañía para la recolección del dinero de las ventas realizadas a crédito
Incobrables	Son cuentas por cobrar, que, una vez realizados todos los procedimientos de cobranza, no es posible recuperarlas. Estas deben registrarse contra la estimación (si se tiene) y si no, contra el gasto directamente.
Estimación por incobrables	Estimación contable realizada para evitar un impacto directo en los gastos debido a facturas incobrables. Este cálculo es basado en el historial y en la antigüedad de las facturas que todavía se encuentran abiertas. Esta es una contra cuenta de las cuentas por cobrar.

3. Nomenclatura de las cuentas:

A continuación, se muestran los números de cuenta asociados a su correspondiente cuenta contable. Esta nomenclatura es creada en la contabilidad con el fin de facilitar la contabilización de los registros, y al mismo tiempo, una correcta conciliación:

Numero	Cuenta
100-001-001	Caja general
115-001-001	Clientes generales
Pendiente de asignar	Estimación por incobrables
Pendiente de asignar	Gasto por incobrables

4. Registro de las cuentas por cobrar:

A continuación, se muestran ejemplos de asientos relacionados a las cuentas por cobrar. Estas son transacciones permitidas según el marco legal vigente, el cual puede incluir la NIIF para PYMES, Marco conceptual, Normas del colegio de contadores y así como las diferentes leyes que existen en Costa Rica.



Ejemplo	Asiento contable		
	Cuenta	Debe	Haber
Venta a contado	Efectivo	₡100,00	
	Ventas		₡100,00
Venta a crédito	Cuenta por cobrar	₡100,00	
	Ventas		₡100,00
Aumento de la estimación por incobrables	Gasto por incobrables	₡100,00	
	Estimación por incobrables		₡100,00

Envío de una cuenta por cobrar a incobrables	Estimación por incobrables	₡100,00	
	Cuentas por cobrar		₡100,00

5. Procedimiento

Nota: Para efectos del proyecto de investigación, no se posee acceso al sistema contable, por lo cual no se puede desarrollar el procedimiento para el proceso de facturación y cobranza.

6. Documentos relacionados

Código	Nombre
POBZ-03	Política de facturación y cobranza
MNBZ-03	Manual de facturación y cobranza



Blue Zone Guanacaste S.A.
Manual de procedimientos de cuentas por pagar

Código: MNBZ - 04	Fecha implementación: 01-01-2020	Versión: 1
Creado por:	Aprobado por:	Fecha:

1. Propósito:

Establecer los pasos necesarios para realizar el pago de todas las cuentas por pagar que posee la empresa Blue Zone Guanacaste S. A.

2. Glosario:

En esta sección, se muestran algunos conceptos contables básicos relacionados a las cuentas por pagar. Estos son necesarios para un buen entendimiento del proceso y así, una correcta ejecución del proceso:

Concepto	Definición
Pasivo	Una obligación presente de la entidad de transferir un recurso económico como resultado de eventos pasados.
Cuentas por pagar	Comprende todas aquellas facturas por concepto de adquisición de bienes o servicios, que se encuentran pendientes de pago. Estas deben ser pagadas según el plazo acordado entre ambas partes. Algunos ejemplos son compra de material, pago de servicios públicos, pago de salarios y retenciones de ley.
Debe	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas por pagar, el debe es utilizado para registrar las disminuciones. Otros nombres como se le conoce es cargo y débito.
Haber	Columna básica de una cuenta contable, la cual es utilizada para registrar los aumentos y disminuciones. En el caso de las cuentas por pagar, el haber es utilizado para registrar los aumentos. Otros nombres como se le conoce es abono y crédito.
Saldo de la cuenta	Es la diferencia entre el debe y el haber
Saldo normal	Movimiento contable que se realiza para incrementarla

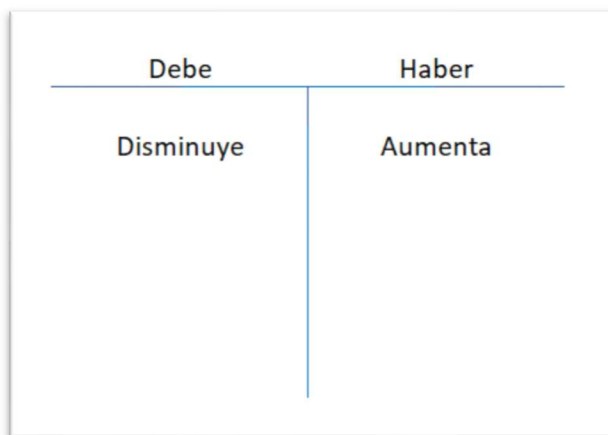
3. Nomenclatura de las cuentas:

A continuación, se muestran los números de cuenta asociados a su correspondiente cuenta contable. Esta nomenclatura es creada en la contabilidad con el fin de facilitar la contabilización de los registros, y al mismo tiempo, una correcta conciliación:

Numero	Cuenta
200-001-001	Por pagar clientes
200-001-002	Proveedores por pagar
200-005-001	Impuesto de ventas
210-001-002	Provisión aguinaldo
210-001-003	Provisión vacaciones
210-001-004	Provisión de cesantía
210-002-002	Retenciones CCSS
215-001-001	Salarios por pagar

4. Registro de las cuentas por pagar

A continuación, se muestran ejemplos de asientos relacionados a las cuentas por pagar. Estas son transacciones permitidas según el marco legal vigente, el cual puede incluir la NIIF para PYMES, Marco conceptual, Normas del colegio de contadores y así como las diferentes leyes que existen en Costa Rica.



Ejemplo	Asiento contable		
	Cuenta	Debe	Haber
Compra de materiales	Inventario	₡100,00	
	Proveedores por pagar		₡100,00
Cancelación cuenta por pagar	Proveedores por pagar	₡100,00	
	Efectivo		₡100,00
Registro salarios por pagar	Gasto por salarios	₡100,00	
	Salarios por pagar		₡100,00
Registro servicios por pagar	Servicio luz	₡100,00	
	Servicio luz por pagar		₡100,00

5. Procedimiento:

Nota: Para efectos del proyecto de investigación, no se posee acceso al sistema contable, por lo cual no se puede desarrollar el procedimiento para el pago de las cuentas por pagar.

6. Documentos relacionados:

Código	Nombre
POBZ-04	Política de cuentas por pagar
PRBZ-04	Procedimiento de cuentas por pagar

REFERENCIAS

- Arrieta, E. (2018). Pymes no pagarían impuestos en su primer año. *La República*. Recuperado de <https://www.larepublica.net/noticia/pymes-no-pagarian-impuestos-en-su-primer-ano>
- Avendaño, C., Barrantes, M., Claro, P., y Solano, D. (2017). Condiciones de financiamiento público que enfrentan las microempresas del sector comercio en Costa Rica. *Revista Relaciones Internacionales*, 90.1. 125-140. doi: <http://dx.doi.org/10.15359/ri.90-1.5>
- Bermúdez, L. (2017). Efecto de los servicios contables en la toma de decisiones de las PYMES. *Revista InterSedes*, 18(37), 2-22. doi: <http://dx.doi.org/10.15517/isucr.v18i37.28653>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2018). Marco Conceptual. Recuperado de <https://www.incp.org.co/wp-content/uploads/2018/04/traduccion-marco-conceptual-parteA.pdf>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (1992). Estado de Flujos de Efectivo. NIC 7. Recuperado de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/NIC07.pdf>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2014). Ingresos de Actividades Ordinarias. NIIF 15. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/niif/NIIF15_2014_v12112014.pdf
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2008). Marco Conceptual para la Presentación de Estados Financieros. Recuperado de <https://incp.org.co/Site/publicaciones/info/archivos/Traduccion-Marco-Conceptual-para-Informes-Financieros-Parte-A06042018.pdf>
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2009). Normas Internacionales de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Empresas. Sección 7. Recuperado de <https://www.google.com/url?sa=t&rct=j&q=&esrc=s&source=web&cd=1&ved=2ahUKEwiri9GJ9rjkAhVSPFAKHVwqCNYQFjAAegQIAxAC&url=https%3A%2F%2Fwww.ni>

cniif.org%2Fhome%2Fdescargar-documento%2F2579-7_estadosdeflujosdeefectivo.html&usg=AOvVaw0_6EYZe3jjkiFpiXgjkeLR

Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). (2007). Presentación de Estados Financieros. NIC 1. Recuperado de https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/nor_internac/ES_GVT_IAS01_2013.pdf

Flores, B. (2018). ¿Puede Costa Rica sobrevivir al déficit fiscal más alto de su historia? *La República*. Recuperado de <https://www.larepublica.net/noticia/puede-costa-rica-sobrevivir-al-deficit-fiscal-mas-alto-de-su-historia>

Guajardo, G., y Andrade N. (2008). *Contabilidad Financiera*. México: Editorial McGraw-Hill.

Hernández, R., Fernández, C., y Baptista M. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Editorial McGraw-Hill.

Ley N.º 8262 de Fortalecimiento de las Pequeñas y Medianas Empresas de la República de Costa Rica. *Diario Oficial La Gaceta*, San José, Costa Rica, 17 de mayo del 2002. Recuperado de http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=48533&nValor3=98525¶m2=1&strTipM=TC&lResultado=2&strSim=simp

Ley N.º 7092 de Impuesto sobre la Renta, República de Costa Rica. *Diario oficial La Gaceta, San José, Costa Rica*, 21 de abril de 1988. Recuperado de http://www.pgrweb.go.cr/SCIJ/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_texto_completo.aspx?param1=NRTC&nValor1=1&nValor2=10969&nValor3=0&strTipM=TC

Ley N.º 6826 de Impuesto General sobre las ventas, República de Costa Rica. *Diario oficial La Gaceta*, San José, Costa Rica, 10 de noviembre de 1982. Recuperado de <http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrmttextocompleto.aspx?nValor1=1&nValor2=32526>

- Molina, R. (2013). NIIF para las PYMES: ¿La solución al problema para la aplicación de la normativa internacional? *Revista Contabilidad y Negocios*, 8(16), 21-34. Recuperado de <https://www.redalyc.org/articulo.oa?id=281630133003>
- Polimeni, R., Fabozzi, F., Adelberg, A., y Kole, M. (1997). *Contabilidad de Costos, conceptos y aplicaciones para la toma de decisiones gerenciales*. Colombia: Editorial McGraw-Hill
- Reglamento N.º 18 445 a Ley del Impuesto sobre la Renta, Poder Ejecutivo, República de Costa Rica. (1988). Recuperado de http://www.pgrweb.go.cr/scij/Busqueda/Normativa/Normas/nrm_norma.aspx?param1=NRM&nValor1=1&nValor2=7241&nValor3=0&strTipM=FN
- Rodríguez, J. (2016). *Propuesta de un modelo de gestión financiera y control para los franquiciados de panaderías Musmanni*. (Tesis de maestría). Universidad de Costa Rica, Costa Rica. Recuperado de <http://hdl.handle.net/10669/29197>
- Rondi, G., Casal, M., Gómez, M., y Galante, M. (2015). Consideraciones sobre la aplicación por primera vez de las NIIF para las PYMES en entes pequeños y medianos de la Argentina. *Revista Escritos Contables y de Administración*, 6(1), 45-84. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5644478>
- Saavedra, M., y Loe, J. (2018). Flujo de Efectivo para las pymes: una propuesta para los sectores automotor y de tecnologías de la información en México. *Revista de la Universidad Católica de Colombia*. 10 (2), 287-308. doi: <http://dx.doi.org/10.14718/revfinanzpolitecon.2018.10.2.3>
- Salazar, E. (2013). Efectos de la implementación de las NIIF para las PYMES en una mediana empresa ubicada en Bogotá. *Revista Cuadernos de Contabilidad*, 14(35), 395-414. Recuperado de <https://dialnet.unirioja.es/servlet/articulo?codigo=5470862>
- Vargas, R. (2007). Estado de Flujo de Efectivo. *Revista InterSedes*, 8(14), 111-136. Recuperado de <https://revistas.ucr.ac.cr/index.php/intersedes/article/view/880>