



**Decanato de Ciencias Económicas y Empresariales
Escuela de Contabilidad**

El título de la monografía:

Evaluación de las gestiones crediticias conforme a la sección 11 de la NIIF para PYMES a la empresa Soluciones financieras, SRL en el período 2018-2019.

Sustentada por:

- | | |
|-------------------------------|-----------|
| ➤ Emil Rafael Pimentel Reyes | 2016-1889 |
| ➤ Jorge Manuel Polanco Mora | 2016-2754 |
| ➤ Cruciel José Peralta Puesan | 2017-0716 |

Asesor:

- Adriano Pascual

Monografía para optar por el título de Licenciatura en contabilidad

Distrito Nacional

Marzo 2021

RESUMEN

En el presente trabajo se realizó una evaluación de las gestiones crediticias en la empresa Soluciones Financieras, SRL. Utilizando como marco de referencia las NIIF para PYMES, teniendo como base la sección 11 sobre Instrumentos Financieros Básicos. Con la evaluación realizada a la gestión ya mencionada pudimos comprobar que la empresa no estaba elaborando sus estados financieros conforme al marco de información financiera, por lo que, al concluir la investigación determinamos que sus instrumentos financieros no están siendo contabilizados de forma razonable, reflejando un impacto en los resultados de la empresa, a razón de esto, se ha propuesto implementar los criterios establecidos en la sección 11 de la NIIF para PYMES en el tratamiento de sus instrumentos financieros.

ABSTRACT

In the present work, an evaluation of credit management was carried out in the company Soluciones Financieras, SRL. Using the IFRS for SMEs as a reference framework, based on section 11 on Basic Financial Instruments. With the evaluation carried out on the aforementioned management, we were able to verify that the company was not preparing its financial statements in accordance with the financial reporting framework, therefore, at the conclusion of the investigation, we determined that its financial instruments are not being accounted for reasonably, reflecting a impact on the results of the company, because of this, it has been proposed to implement the criteria established in section 11 of the IFRS for SMEs in the treatment of its financial instruments.

INDICE

DEDICATORIAS Y AGRADECIMIENTOS	5
INTRODUCCION.....	9
Capítulo I: La gestión crediticia en la empresa Soluciones Financieras, SRL.	11
1.1 Origen y evolución de las gestiones crediticias.	11
1.2 Tendencias de las gestiones crediticias.....	14
1.2.1 Datacrédito	15
1.2.2 Sistema de Administración de Cedulado.....	16
1.2.3 TransUnion	16
1.2.4 RMS.....	17
1.2.5 ICBS	17
1.3 Situación y diagnóstico de las gestiones crediticias actuales de la empresa Soluciones Financieras, SRL.	18
1.3.1 Justificación teórica.....	18
1.3.2 justificación metodológica	20
1.3.3 justificación Practica.....	21
Capítulo II: Evaluación de las gestiones crediticias aplicando la sección 11 de la NIIF para PYMES en la empresa Soluciones financieras, SRL.	22
2.1.1 Diagnóstico.....	22
2.1.1.1 Solicitud de clientes	22
2.1.1.2 Estudio de la operación.....	23
2.1.1.3 Formalización de la operación	23
2.1.1.4 Seguimiento de la operación.....	24
2.1.1.5 Factores determinantes del nivel de riesgo	24
2.2 NIIF para PYMES. Estructura y elementos que lo componen.....	25

2.2.1 Instrumentos financieros básicos.....	25
2.2.2 Costo amortizado y método del interés efectivo.....	26
2.2.3 Medición.....	28
2.2.4 Información a revelar sobre las políticas contables de instrumentos financieros	29
2.2.5 Incumplimientos y otras infracciones de préstamos por pagar	29
Capítulo III: Valoración de la evaluación de las gestiones crediticias basados en la sección 11 de las NIIF para PYMES.....	30
3.1 Aplicación de la sección 11 de la NIIF para PYMES a la empresa Soluciones Financieras.....	30
3.1.1 Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.....	31
Tabla 1.1. Amortización del préstamo.....	32
Tabla 1.2. Amortización a efectos de contabilidad, teniendo en cuenta el método del interés efectivo.....	33
Tabla 1.3 medición inicial.....	33
Tabla 1.4 Medición posterior.	34
Tabla 1.5 Al contabilizar el cobro sería de la siguiente manera:	34
3.1.2 Políticas de crédito.....	36
3.1.2.1 Políticas de aprobación.....	36
3.1.2.2 Políticas de desembolso	37
3.1.2.3 Políticas de Garantías	37
3.2 ventajas y desventajas de aplicar la NIIF para PYMES propuesta en la gestión crediticia de la empresa Soluciones Financieras, SRL.	38
3.2.1 Ventajas	38
3.2.1 Desventajas.....	38
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES.....	40
BIBLIOGRAFIA.....	43

DEDICATORIAS Y AGRADECIMIENTOS

Este trabajo de monográfico se lo dedico a mis padres, por guiarme y ser de gran ayuda para que pueda cumplir esta meta permitiendo que nunca me desvíe de mi objetivo y sobre todo por la confianza que tienen en mí.

Le agradezco en primer lugar a Dios, por darme la fortaleza necesaria para seguir adelante y poder cumplir esta meta; En segundo lugar a mi novia por el apoyo y toda la ayuda brindada para que nunca me rinda; a mis amigos por formar parte y acompañarme en este proceso; y por último a mis compañeros de trabajo por todos los “Wiu Wiu” que sirvieron de inspiración y me ayudaban a despejar la mente para poder fluir con este proyecto.

- Emil Pimentel

En primer lugar, agradezco a Dios por permitirme estar aquí hoy en día cumpliendo uno de mis sueños de entregar este trabajo para optar por ser profesional, por haberme ayudado a tener la dedicación y paciencia necesaria para cumplir este trayecto según lo planee desde un principio. En segundo lugar, le agradezco a mis padres, por todos los sacrificios que han hecho desde el día uno para ayudarme a cumplir esta meta, brindándome su apoyo incondicional día tras día, dándome los consejos necesarios que sirvieron como motivación para nunca rendirme y nunca perder el enfoque sobre mis obligaciones. En tercer lugar, agradezco a mis amigos, por estar

siempre presente en todo momento, servir como apoyo incondicional cuando las cosas parecían que se estaban saliendo de control y siempre mantenerme enfocado en mi meta principal, terminar mi carrera de estudio. Por último, pero no menos importante, quiero agradecer a UNAPEC, por su apoyo y dedicación con nosotros como estudiantes desde el día uno buscando sacar lo mejor de nosotros para que seamos profesionales con una preparación que sea destacable en cualquier ámbito que deseemos desarrollarnos.

- Jorge Polanco

Este trabajo lleva consigo sacrificios de muy alto valor, que, aunque no se asemeja al sacrificio que han hecho las siguientes personas a mencionar aun así quiero dedicarles este esfuerzo hecho por mi persona para hacerlos sentir orgullosos, del hombre que han forjado en mi:

Agradezco antes que todo a Dios, por permitirme llegar hasta este punto con la sabiduría y gracia que me ha dado; quiero dedicarle este trabajo a mi madre, Josefina Puesan, por haber comprometido su juventud y todas sus fuerzas a criarme junto a mi hermano y haber dado la milla extra en cada una de las cosas que realizaba para nosotros construyendo el hombre que soy hoy; a mi abuela Carmen Puesan, gracias por su atención y cuidado incondicional, gracias por ser el motor de amor para continuar cada día; agradezco a mi padre, Crusito Peralta, gracias por siempre decir presente en todo lo que se le ha necesitado, agradezco enormemente tu sacrificio y

haberme inspirado esta carrera; y me comprometo a honrar sus nombres y su generación hasta el fin de mis días en esta tierra.

Quiero agradecer a mis tíos, Wendy Puesan y Santiago Caraballo, por el apoyo incondicional que me han brindado acoguéndome como a uno de sus hijos, pendientes a todo lo que me hacía falta para continuar mi preparación y aconsejándome sabiamente; a mi madrina, Irma Valdez, por siempre estar atenta a mi familia, sus aportes y por todos los consejos bien recibidos; a mi padrino, Fulvio Rodríguez, gracias por el ejemplo de integro contador, gracias por servir de figura a seguir y por siempre hacerme saber que cuento con usted; a mis primos y hermanos, Wilbert, Frangel, Axcelyn, Francherys, Rainier y Santia, gracias por toda la ayuda en momentos difíciles.

Le dedico este trabajo a mi novia, Karen Jiménez, porque siempre me ha apoyado cada uno de mis sueños como si fueran suyos y día tras día me alienta a seguir adelante sin rendirme; de manera especial quiere dedicar este trabajo a mi hermano, compañero y amigo, Elvin Matos, por desde el día uno brindarme tu lealtad y estar presente en este sueño, te dedico este trabajo porque también es tuyo, así como de mis amigos, Jorge, Emil, Jehan, Julio, Alexis, Rafael, Patrick, Samuel, William y Carol.

Gracias a UNAPEC, que como alta casa de estudios durante 4 años me acogió y me preparó como profesional; gracias a todos ustedes hoy culmino un ciclo en mi vida y quería expresarles en pocas palabras lo agradecido que estoy de todos, el cúmulo de éxitos que pueda alcanzar se basa en las

acciones que todos han tenido conmigo y me han marcado, de todo corazón gracias.

- Cruciel Peralta

INTRODUCCION

El presente trabajo de monográfico evaluará las gestiones crediticias de la empresa Soluciones Financieras, SRL, Utilizando como marco de referencia las NIIF para PYMES específicamente la sección 11 sobre Instrumentos Financieros Básicos.

Con la evaluación realizada a la gestión ya mencionada pudimos comprobar que aproximadamente el 84% de las pequeñas y medianas empresas (PYMES) en la República Dominicana no adoptan este marco de información de financiera para el tratamiento de sus instrumentos financieros, obviando aspectos importantes como la contabilización y revelación de los mismo, reflejando una información no razonable en cuando a los resultados de la empresa.

El trabajo monográfico en curso está conformado por 3 capítulos:

En el primer capítulo se estará desarrollando el origen y evolución de las gestiones crediticias, también las distintas tendencias que actualmente existen y se explicará la situación y diagnóstico actual de la empresa.

En el segundo capítulo se realizará una evaluación a fondo de las gestiones crediticias aplicando la sección 11 de la NIIF para PYMES en la empresa Soluciones Financieras, SRL.

En el tercer capítulo y último se va a realizar una valoración de la evaluación de las gestiones crediticias basados en la sección 11 de la NIIF para PYMES de la empresa Soluciones Financieras, SRL, y las ventajas y desventajas de la aplicación de dicha sección en la empresa.

Capítulo I: La gestión crediticia en la empresa Soluciones Financieras, SRL.

1.1 Origen y evolución de las gestiones crediticias.

El crédito data de aquellos tiempos de civilización. En sus inicios, los préstamos operaban a base de especies, es decir, ofrecían una especie que necesitara el adquirente del préstamo y este pagaba al emisor con la misma u otra especie. Esta modalidad fue sustituida tras la aparición y empleo de la moneda y es con esta nueva modalidad que surgen los primeros signos crediticios ya de manera establecida.

La palabra crédito proviene del latín creditus, cuyo significado es confianza. Al otorgar un crédito se tiene confianza en que el deudor tiene la capacidad y la solvencia necesaria para cumplir con la obligación contraída.

Los primeros signos del desarrollo crediticio fueron encontrados en la antigua Roma, antes de la era cristiana. En ese entonces los réditos presentaban cambios constantes en los precios entre el 40% y 75%, lo que se conoce como fluctuación, estos cambios y el elevado valor de los réditos se debían a los grandes riesgos que corría el emisor de las deudas o prestamista ocasionados por las circunstancias de aquella época.

Un crédito es una negociación financiera donde el emisor o acreedor (la persona o entidad que otorga la facilidad), presta una determinada cantidad

monetaria a un deudor (quien adquiere la deuda), este garantiza al acreedor la devolución de la cantidad recibida bajo las condiciones previamente negociadas, donde se estipula el tiempo de pago, métodos y cantidades de pagos, más una cantidad extra denominada intereses que es la tasa a la que fue otorgada la facilidad, y se convierte en la ganancia del acreedor por la suma prestada.

La palabra préstamo viene del latín praestarium que está dividida en 3 palabras del latín: Prae que significa delante; Stare sinónimo de estar parado; arium que significa pertenencia.

Un préstamo es una negociación financiera donde una persona o entidad (Prestamistas, Bancos o Financieras) otorga determinada cantidad de dinero a otra persona o entidad, avalado por un contrato o acuerdo, obteniendo como beneficio una cantidad de dinero extra determinada por una tasa, a esto se le denomina interés.

El préstamo puede ser utilizado para aumentar el poder adquisitivo por lo que, se considera una herramienta que ayuda al cumplimiento de las metas financieras de una empresa.

Cuando hablamos de préstamos también debemos conocer ciertos conceptos que forman parte de este: El capital que es la cantidad monetaria prestada; Interés es el costo del dinero prestado, es decir, el cargo que se cobra por la utilización del dinero otorgado; Cuota se refiere a cada pago de

capital e interés acordado; Plazo es el intervalo de tiempo por el que se utilizará el dinero prestado.

Con el paso del tiempo las condiciones para otorgar determinadas cantidades de dinero fueron cambiando, y esto llevó a la evolución de nuevas medidas para mitigar los riesgos de aquellos que se dedicaban a prestar ciertas cantidades de dinero, desarrollando nuevos compromisos que obliguen a los deudores a cumplir con las obligaciones adquiridas.

Los babilonios realizaban órdenes de pagos que tenían ciertas similitudes con lo que conocemos hoy en día como letra de cambio, estos eran redactados en tablillas de barro.

Otro comercio que también utilizaba documentos similares a la letra de cambio fue el comercio griego, quienes institucionalizaron una carta de transferencia y un documento similar a la letra de cambio.

Una letra de cambio es un documento dirigido al cobro de cierta cantidad de dinero en la fecha de vencimiento, por lo general es utilizada por los vendedores para garantizar el cobro de la mercancía vendida.

Con el crecimiento de los comercios y el desarrollo de nuevas tecnologías las gestiones crediticias fueron implementando distintos cambios, y un hecho que aportó fue el surgimiento de los bancos en el siglo XII, que gracias a sus políticas y normas este tipo de comercio logró su organización y, aumentaba la posibilidad de retorno de la cantidad monetaria que prestaban, gracias las

nuevas medidas que introdujeron al mercado para garantizarse dicho retorno:

El pagaré es un documento referente a un nuevo compromiso para saldar una responsabilidad vencida, es decir, es una promesa de pago donde queda por escrito la nueva negociación para devolver lo prestado, en este documento se establecen las fechas o plazos de pago y la suma monetaria fijada para saldar dicha deuda. Este tipo de documento es redactado por el deudor, que hace la promesa de pagar la suma adeuda.

Una garantía es una herramienta o contrato para asegurar el cumplimiento de una obligación, mediante un objeto que cubre la suma adeudada y que, en caso de incumplir con dicha responsabilidad este objeto puede ser tomado por el acreedor para cubrir el compromiso vencido.

Actualmente las gestiones crediticias cuentan con múltiples herramientas que facilitan el proceso de evaluación para el desarrollo de dichas gestiones, y uno de los principales factores que ha impulsado este desarrollo es la tecnología, ayudando a mitigar los riesgos con los rápidos y eficientes procesos de evaluación y depuración de la información de cada cliente.

1.2 Tendencias de las gestiones crediticias.

En la actualidad existen 5 tendencias de aspectos significativos para las gestiones crediticias.

En cuestiones de avances tecnológicos estas tendencias han sido de gran aporte para el desarrollo de las gestiones crediticias, ya que mediante estos softwares se agiliza y mejora el proceso de gestión de crédito brindando tanto a usuarios como al cliente la experiencia maximizada de lograr la información del perfil de crédito en tiempo récord para asistir de forma oportuna.

Sin duda, estos softwares agregan valor a la gestión de crédito debido a que estos disponen de diferentes funciones o características que permiten a las organizaciones clasificar la depuración de clientes mediante su situación crediticia al momento de solicitar las facilidades de crédito e identificar la solvencia de estos.

1.2.1 Datacrédito

Es un sistema que permite a las instituciones financieras conocer a fondo el historial crediticio de sus clientes, haciendo posible a estas acceder a las informaciones sobre el comportamiento que sus usuarios han tenido a la hora de hacer frente a sus obligaciones de crédito. La información que brinda datacrédito, permite a las empresas, mitigar costos de examinar de forma detallada para conocer las actividades de sus clientes a nivel financiero; ayuda a las empresas a incrementar y asegurar sus ventas a crédito, permitiendo a las organizaciones tener un perfil detallado de los antecedentes crediticios de sus clientes.

1.2.2 Sistema de Administración de Cedulado

Sistema de administración de cedula se identifica como una base de datos que incluye a todos los ciudadanos dominicanos, siempre y cuando hayan cumplido la mayoría de edad y de igual forma concluido de manera correcta el proceso de cedula, y por ende obtuvieron una identificación personal y electoral.

El objetivo financiero de este sistema es que las entidades, con finalidad de brindar crédito a los clientes pueden mediante el mismo obtener información más profunda de con qué tipo de individuo realizan negocios, dígase se puede hacer una depuración de quien es el cliente, sus familiares, sectores donde ha vivido para así conocer más a fondo el perfil del cliente con el que se trata.

1.2.3 TransUnion

Es un centro de información de crédito, que tienen por objetivo recopilar información de la manera en que las personas y las compañías cumplen o incumplen con sus obligaciones crediticias ante entidades financieras, es decir, almacena información acerca de la situación crediticia general e histórica, positiva y negativa de los clientes de cada entidad, y que se pone a su servicio, con autorización previa documentada por escrito y voluntaria del usuario.

Partes de las funcionalidades que brinda el sistema de TransUnion son, comportamiento de pago de créditos abiertos y cerrados, verificación de informaciones correctas y actualizadas de los clientes, como garantes y demás, números de localización del cliente.

1.2.4 RMS

RMS es un programa de gestión de crédito diseñado con la finalidad de mostrar la situación financiera de los clientes con respecto a sus facilidades crediticias, el mismo, revela información del tipo de facilidad crediticia que posea el cliente, así como también la información de estado de cuenta de los productos, cantidad de meses o cuotas en atrasos e incluso el estatus de VIGENTE, PRELEGAL O CASTIGO de alguna facilidad.

Este software es comúnmente utilizado por empresas del sector financiero en específico el sector bancario y financieras, brinda información de préstamos o tarjetas de crédito de todos los indoles, pero dependiendo la programación que reciba el sistema acorde a la finalidad de la institución.

1.2.5 ICBS

El programa de ICBS consta de múltiples facetas que involucran el perfil crediticio del cliente quedando expuesta su situación financiera para las finalidades requerida por los usuarios con licencia al programa, generalmente es utilizado en instituciones bancarias o financieras para aportar agilidad a la

obtención de información sobre el perfil financiero mediante la introducción del número de la cédula o documento financiero del cliente en el sistema.

Brinda informaciones como las cuentas que el cliente posee, clasificando las mismas ya sean de ahorros o corrientes y de forma conjunta o de único dueño; aporta también información de que tipo de instrumentos financieros o documentos de crédito posee el cliente y de igual forma la clasificación de estos, incluyendo un resumen detallado del perfil del cliente ya sea persona física o jurídica.

1.3 Situación y diagnóstico de las gestiones crediticias actuales de la empresa Soluciones Financieras, SRL.

1.3.1 Justificación teórica

Como tema decidimos elegir la implementación de la sección 11 de las NIIF para PYMES acerca de los instrumentos financieros en la empresa Soluciones financieras SRL, con el fin de analizar la aplicación de dicha sección en afinidad con la contabilización de las facilidades crediticias y su reconocimiento como activos financieros, que es el objetivo de esta sección (identificar los instrumentos financieros básicos y su información a revelar).

La claridad de la información es en parte la motivación de las empresas al adoptar las NIIF, puesto a que esto les facilita la interpretación de la información de los estados financieros.

“El objetivo de esta Norma es establecer los principios para la información financiera sobre activos y pasivos financieros, de forma que se presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros para la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad” (IFRS Foundation, 2019).

El fin que se quiere lograr con esta norma es que los usuarios puedan emitir estados financieros donde el riesgo de información errada sea mínimo.

“La NIIF para las Pymes aborda los instrumentos financieros en dos secciones: la Sección 11, que se ocupa del reconocimiento, de los instrumentos financieros básicos y la Sección 12, dedicada a otros instrumentos y transacciones más complejas que sólo se aplicará a aquellas entidades que los contraten” (Consejo Técnico de la Contaduría Pública, s.f.).

Lo planteado por este enfoque es conocer previamente de aquellos instrumentos acaparados por la sección 11 y 12 de la NIIF para PYMES. Todo esto antes de encargarnos del reconocimiento y criterios de medición de las secciones anteriormente mencionadas.

1.3.2 justificación metodológica

“Las NIIF para PYME aseguran calidad de la información, orientan el registro contable hacia el registro de información sobre la situación financiera de la empresa sin importar el carácter fiscal. Así, facilitan que las PYME accedan a créditos en el exterior, a presentar información confiable para atraer inversionistas y utilizar la contabilidad como una herramienta para la toma de decisiones.

Por esto, para los profesionales en contaduría aprender de NIIF se convierte en un nuevo reto y en una gran oportunidad para ampliar su mercado laboral”, (Calderón, 2016).

Esto afirma nuestros planteamientos con relación a las NIIF, dejando bastante claro el punto de mejora que reflejan las mismas para las empresas, mediante la transparencia de los estados financieros consolidados y la contabilización de los registros contables, además de que facilita la tomas de decisiones y guía el curso de las instituciones para eficientizar su operaciones que es una de razones principales por las que las empresas acuden a implementar las NIIF, ya que, esta transparencia puede atraer poderosos inversionistas.

Aplicar la sección 11 de la NIIF para PYMES en la entidad Soluciones financieras SRL, conlleva cambios significativos en sus operaciones, a

sabiendas del esfuerzo requerido por parte de la administración al momento de comunicar dichos cambios a sus accionistas o inversores.

Es necesario resaltar que la implementación de la NIIF para PYMES en cualquier organización amerita capacitar todo el personal, debido a que el éxito de dicha implementación dependerá de la colaboración de todos los departamentos de la entidad y los asesores externos para poder obtener los resultados esperados.

1.3.3 justificación Practica

El seguir la sección 11 para pymes sería de gran importancia para la empresa Soluciones financieras, debido a que esta norma le ayudaría a llevar un tratamiento más eficiente al que estaba supuesta a llevar sobre su actividad operacional.

Nos referimos a esto, debido a que le permitiría llevar el correcto trato sobre los distintos instrumentos de deuda plasmados en dicha norma. También, la correcta aplicación de esta le agrega valor y por tanto atraería nuevos inversores, para que con su aportación pueda hacer crecer la entidad.

Capítulo II: Evaluación de las gestiones crediticias aplicando la sección 11 de la NIIF para PYMES en la empresa Soluciones financieras, SRL.

2.1 Condiciones previas...Situación actual de las gestiones de crédito en la empresa Soluciones Financieras, SRL.

Soluciones financieras SRL, es una empresa dedicada a la prestación de servicios financieros, cuya actividad principal es satisfacer las necesidades financieras que presentan sus clientes, otorgando todo tipo de facilidad financiera desde financiamientos de vehículos e hipotecarios hasta préstamos personales e inversiones empresariales para pequeñas y medianas empresas.

A continuación, serán presentados los procesos relacionados con la gestión crediticia como: Solicitud de clientes, estudio, formalización, cancelación o renovación, y otros factores de gran importancia a evaluar.

2.1.1 Diagnóstico.

2.1.1.1 Solicitud de clientes

Desde el instante en que un cliente realiza una solicitud hasta el momento en que la entidad financiera decide si aprobar o no el requerimiento del cliente, se debe invertir un tiempo en la evaluación de la solicitud ya mencionada. De

esta investigación dependerá la decisión de la entidad con relación a formalizar o no la operación y de ser aprobada continuar con los trámites de lugar.

Desde el momento en que es aprobada la operación hasta la cancelación de esta, debe existir un seguimiento continuo de la evolución de dicha operación.

2.1.1.2 Estudio de la operación

En esta etapa la entidad invierte determinado tiempo para evaluar el nivel de factibilidad de la operación, para esta evaluación es imprescindible todo tipo de información acerca del uso que se le dará a la facilidad otorgada, esta evaluación es realizada por analistas que tienen la capacidad suficiente para determinar si la operación es factible o no.

2.1.1.3 Formalización de la operación

Esta etapa del proceso de las gestiones de crédito inicia cuando quien solicita el préstamo y la entidad que lo brinda logran un acuerdo financiero y, quedan claros los acuerdos de pago y cobro de dicho acuerdo. Por otro lado, las empresas que brindan este tipo de servicios deben planificar los riesgos que puedan existir a la hora de brindar un préstamo, conociendo el historial

credicio del cliente a quien se le brinda la facilidad financiera, estableciendo las medidas necesarias que puedan contrarrestar dichos riesgos.

2.1.1.4 Seguimiento de la operación

En esta etapa, la empresa debe observar minuciosamente el comportamiento financiero del cliente durante la vida útil del préstamo, con el objetivo de velar y asegurar que este vaya cumpliendo con los plazos de pago según se habían acordado.

2.1.1.5 Factores determinantes del nivel de riesgo

Los niveles de riesgos tienen aspectos muy relevantes sobre la materialidad de estos, pero existen factores determinantes de dichos riesgos que nos ayudan aún más a su detección, podemos ver:

Los plazos, son factores que a medida que el tiempo de vencimientos de las facilidades se aleja en el tiempo, el riesgo aumenta de forma considerable. No obstante, los plazos se vuelven factores determinantes de riesgo cuando la capacidad de devolución que tienen los clientes no se acopla al plazo necesario estipulado.

El importe, que a su vez se vuelve un factor de riesgo cuando el mismo no es equivalente a la solvencia que posee el cliente de forma periódica. Si el

cliente decide financiar el 100% de una inversión, parte de esta debe ser con sus propios recursos, y suficiente para la finalidad en que se pone en marcha.

Modalidad, trata sobre el préstamo y sus características deben de coincidir con las necesidades con la que el cliente se encuentre al momento de hacer la solicitud de este. La entidad financiera, deberá conocer la necesidad por lo cual el cliente demanda un préstamo con la empresa, por lo tanto, debe evaluar la situación del cliente y ofrecer la cantidad que pueda hacer frente a dicha necesidad. Según la necesidad del cliente, se establecerá el rango de crédito que la entidad financiera le puede ofrecer y los plazos para hacer frente a este.

2.2 NIIF para PYMES. Estructura y elementos que lo componen.

El modelo que se va a utilizar es la sección 11 de la NIIF para PYMES teniendo en consideración aquellos puntos que puedan ser aplicados de acuerdo con las actividades que realiza la empresa:

2.2.1 Instrumentos financieros básicos

11.5 Los instrumentos financieros básicos que quedan dentro del alcance de la Sección 11 son los que cumplen las condiciones del párrafo 11.8. Son

ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

(a) Efectivo.

(b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.

(c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas.

(d) Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.

(g) Compromisos de recibir un préstamo si el compromiso no se puede liquidar por el importe neto en efectivo.

11.8 Una entidad contabilizará los siguientes instrumentos financieros como instrumentos financieros básicos de acuerdo con lo establecido en la Sección 11:

(a) Efectivo.

(b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar).

2.2.2 Costo amortizado y método del interés efectivo

11.15 El costo amortizado de un activo o un pasivo financieros en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

(a) el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo o el pasivo financieros,

(b) menos los reembolsos del principal,

(c) más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,

(d) menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

11.16 El método del interés efectivo es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero (o de un grupo de activos o pasivos financieros) y de distribución del ingreso por intereses o gasto por intereses a lo largo del periodo correspondiente. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando sea adecuado, en un periodo más corto, con el importe en libros del activo financiero o pasivo financiero. La tasa de interés efectiva se determina sobre la base del importe en libros del activo financiero o pasivo financiero en el momento del reconocimiento inicial. Según el método del interés efectivo:

(a) el costo amortizado de un activo financiero (pasivo) es el valor presente de los flujos de efectivo por cobrar futuros (pagos) descontados a la tasa de interés efectiva, y

(b) el gasto por intereses (ingresos) en un periodo es igual al importe en libros del pasivo financiero (activo) al principio de un periodo multiplicado por la tasa de interés efectiva para el periodo.

11.17 Al calcular la tasa de interés efectiva, una entidad estimará los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, pagos anticipados, opciones de compra y similares) y pérdidas crediticias conocidas en las que se haya incurrido, pero no tendrá en cuenta las posibles pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido todavía.

2.2.3 Medición

11.25 Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

(a) Para un instrumento medido al costo amortizado de acuerdo con el párrafo 11.14(a), la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del

activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.

(b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro del valor de acuerdo con los apartados (b) y (c)(ii) del párrafo 11.14, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

2.2.4 Información a revelar sobre las políticas contables de instrumentos financieros

11.40 De acuerdo con el párrafo 8.5, una entidad revelará, en el resumen de las políticas contables significativas, la base (o bases) de medición utilizadas para instrumentos financieros y otras políticas contables utilizadas para instrumentos financieros que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

2.2.5 Incumplimientos y otras infracciones de préstamos por pagar

11.47 Para los préstamos por pagar reconocidos en la fecha sobre la que se informa para los que haya una infracción de los plazos o incumplimiento del principal, intereses, fondos de amortización o cláusulas de reembolso que no

se haya corregido en la fecha sobre la que se informa, la entidad revelará lo siguiente:

(a) Detalles de esa infracción o incumplimiento.

(b) El importe en libros de los préstamos por pagar relacionados en la fecha sobre la que se informa.

(c) Si la infracción o incumplimiento ha sido corregido o si se han renegociado las condiciones de los préstamos por pagar antes de la fecha de autorización para emisión de los estados financieros.

Toda esta información fue obtenida de: (niifsuperfaciles, 2009)

Capítulo III: Valoración de la evaluación de las gestiones crediticias basados en la sección 11 de las NIIF para PYMES.

3.1 Aplicación de la sección 11 de la NIIF para PYMES a la empresa Soluciones Financieras.

Para la aplicación de esta norma se tomará en cuenta aquellos procedimientos que deben ser corregidos o implementados en caso de no existir, según lo establecido en esta sección de la norma como: El costo amortizado por el método del interés efectivo, la contabilización del costo amortizado, las políticas contables.

3.1.1 Costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Con el desarrollo de la investigación que se ha llevado a cabo, se ha descubierto que la empresa Soluciones Financieras, SRL, no está implementado el método de costo amortizado para los préstamos otorgados a sus clientes, por lo que, implementar dicho procedimiento ayudará a la empresa a obtener mayor transparencia en sus operaciones.

Partiendo de la medición inicial, la empresa debe reconocer el activo financiero al precio de la transacción incluyendo los costos de transacción como comisiones bancarias, siempre y cuando en el acuerdo no se constituya una transacción de financiación, es decir, no exista la posibilidad de renegociar los plazos de pagos o las tasas de intereses acordadas, sin embargo serán medidos al valor presente de los pagos futuros descontados cuando se trate de una transacción de financiación, esto se da cuando el pago se aplaza más allá de los términos establecidos.

Cuando finalice el ejercicio en cada período se procede con la medición posterior de los instrumentos financieros, los instrumentos de deuda serán medidos al costo amortizado mediante el método del interés efectivo.

Caso 1.

En fecha 01/01/2018, la entidad Soluciones Financieras SRL, otorgó un préstamo a John Fill, con las siguientes condiciones:

A) Capital= RD\$ 90,000.00 B) Comisión de apertura= RD\$ 1,000.00

C) Cuotas= 1 pago anual durante 5 años D) Interés nominal= 6%

E) Interés efectivo= 6.4121%

Calcular: Medición inicial, medición posterior y contabilización del cobro.

Tabla 1.1. Amortización del préstamo

Tabla de amortización del préstamo				
Fecha	Cuota	Capital	Intereses	balance actual
01/01/2018				\$90,000.00
31/12/2018	\$21,365.68	\$15,965.68	\$5,400.00	\$74,034.32
31/12/2019	\$21,365.68	\$16,923.62	\$4,442.06	\$57,110.71
31/12/2020	\$21,365.68	\$17,939.03	\$3,426.64	\$39,171.67
31/12/2021	\$21,365.68	\$19,015.38	\$2,350.30	\$20,156.30
31/12/2022	\$21,365.68	\$20,156.30	\$1,209.38	\$0.00

La tabla 1.1 presenta un formato y a la vez ejemplifica las amortizaciones de los préstamos que han sido otorgados a clientes que debieron ser realizadas por la empresa Soluciones Financieras, SRL, al momento de otorgar una facilidad financiera de esta magnitud, sin embargo, por la falta de políticas que presentaba la empresa no fue posible la realización de estas. Ahora bien, una vez fueron planteadas las políticas ya pueden proceder con la realización de las amortizaciones, teniendo en cuenta que la NIIF especifica que los instrumentos financieros de deuda serán medidos por el costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Tabla 1.2. Amortización a efectos de contabilidad, teniendo en cuenta el método del interés efectivo.

Tabla de amortización con el método del interés efectivo				
Fecha	Cuota	Capital	Intereses	balance actual
01/01/2018				\$89,000.00
31/12/2018	\$21,365.68	\$15,658.94	\$5,706.74	\$73,341.06
31/12/2019	\$21,365.68	\$16,663.00	\$4,702.68	\$56,678.07
31/12/2020	\$21,365.68	\$17,731.44	\$3,634.24	\$38,946.63
31/12/2021	\$21,365.68	\$18,868.39	\$2,497.29	\$20,078.24
31/12/2022	\$21,365.68	\$20,078.24	\$1,287.43	\$0.00

Luego de obtener la tabla de amortización mostrado en la tabla 1.2, se debe proceder con la medición inicial y posterior de los instrumentos. La medición inicial se obtiene de la resta del precio de la transacción menos el costo de transacción debido a que este costo es un ingreso a favor que obtendría la empresa, se tomará el 2018.

Tabla 1.3 medición inicial

Medición inicial			
Descripción	Auxiliar	Débito	Crédito
Cuentas por cobrar clientes		89,000.00	
Cliente John Fill	89,000.00		
@			
Efectivo caja y banco			89,000.00
Banco xxx	89,000.00		
P/reg. medición inicial al 01/01/2018			
Total		89,000.00	89,000.00

Es importante recalcar que la medición inicial para un préstamo a largo plazo se reconoce al valor presente de los pagos a futuro tomando en consideración los pagos por intereses y reembolso del capital.

Al final de cada período sobre el que se está informando se debe utilizar la medición posterior.

Tabla 1.4 Medición posterior.

Medición posterior	
Medición inicial	89,000.00
Amortización Primera cuota	(15,658.93)
Costo amortizado al 31/12/2018	73,341.07

Tabla 1.5 Al contabilizar el cobro sería de la siguiente manera:

Registro de cobro			
Descripción	Auxiliar	Débito	Crédito
Efectivo caja y banco		21,365.68	
Banco xxx	21,365.68		
@			
Cuentas por cobrar clientes			15,658.93
Cliente John Fill	15,658.93		
Intereses ganados en prestamos			5,706.74
P/reg. Cobro primera cuota			
Total		21,365.68	21,365.67

El día 03/01/2018 la empresa Soluciones financieras recibió el pago de la cuota mensual del préstamo No. 7986462 del señor Facundo Encarnación por monto de RD\$ 54,500.00. Con una tasa al momento de un 8% de interés mensual. Y se desembolsó un préstamo a favor de este por el monto de RD\$ 350,000.00. Y una tasa de interés anual de 8%. Se pide registrar el pago de la cuota y el desembolso del nuevo préstamo.

Table 1.6 y tabla 1.7 pertenecientes al segundo ejemplo de contabilización de las operaciones diarias de la empresa.

Detalle	Aux	Debito	Credito
Efectivo en banco		54,500.00	
@			
Cuenta por cobrar clientes			50,140.00
Facundo Encarnación	50,140.00		
Ingresos por intereses en prestamos			4,360.00
Total		54,500.00	54,500.00

*PARA REGISTRAR EL PAGO DE LA CUOTA
DEL PRESTAMO DEL CLIENTE FACUNDO
ENCARNACION*

Detalle	Aux	Debito	Credito
Cuenta por cobrar clientes		350,000.00	
Facundo Encarnacion	350,000.00		
@			
Efectivo en Banco			350,000.00
Total		350,000.00	350,000.00

*PARA REGISTRAR EL PRESTAMO
OTORGADO AL CLIENTE FACUNDO
ENCARNACION*

3.1.2 Políticas de crédito.

Las políticas de crédito son las reglas que tienen que seguir todos los colaboradores de una empresa que tenga como actividad principal ofrecer facilidades crediticias. Estos principios establecidos en la empresa ayudan a conceder crédito a los clientes de forma eficiente y eficaz, evitando riesgos de incobrabilidad, pérdidas por malas negociaciones a la hora de ofrecer el préstamo, es decir, que ayude a la organización a tomar las decisiones correctas a la hora de ofrecer el crédito. Mientras más eficiente sean las políticas, mayores serán los ingresos para la organización. A continuación, le presentaremos algunas políticas que la empresa Soluciones financieras, SRL carece y consideramos que serían de gran valor para sus operaciones diarias:

3.1.2.1 Políticas de aprobación

- La empresa debe de tener definido el tipo de clientes con los cuales va a operar y clasificar planes de crédito según su historial crediticio.
- Evaluar la razón de la toma de la facilidad crediticia (Personal o negocios, en caso de ser para negocios llenar una serie de formularios, presentar facturas previas de consumo que comprueben que sea un negocio en funcionamiento; en caso de ser un negocio nuevo, se procederá a evaluar para verificar la solidez futura del negocio).

- Solicitud de garante (que este laborando o tenga un negocio solido)
- No puede ofrecer crédito a empresas publicas
- Estudiar el valor de los activos que el solicitante posee con el objetivo de ser pignorados a futuro en caso de que el solicitante, incurra en incumplimientos de pago con un plazo mayor a tres meses.

3.1.2.2 Políticas de desembolso

- El solicitante del préstamo debe tener una cuenta vigente, que tenga todos los requisitos necesarios según las políticas de aprobación establecidas, que puedan permitir a este hacer frente a los requisitos fijados en el contrato.

3.1.2.3 Políticas de Garantías

- No puede hacer uso de las garantías si el solicitante no incumple el pago por un periodo mayor a 90 días.
- Que haya dinero en la cuenta del GLC
- Que el cliente o el GLC, tengan certificados financieros con las entidades bancarias asociadas a la empresa y se puedan pignorar luego de haber incurrido un periodo mayor a 90 días.
- En caso de que la garantía sea hipotecaria o de vehículo se procederá a evaluar este bien donde un perito tasador quien dará el valor real del

activo al momento se procederá a vender con el fin de recuperar el monto de la deuda; en caso de el valor del bien ser mayor que el monto del préstamo se procederá a devolver al cliente.

3.2 ventajas y desventajas de aplicar la NIIF para PYMES propuesta en la gestión crediticia de la empresa Soluciones Financieras, SRL.

3.2.1 Ventajas

- Aplicar las NIIF permite a la empresa ofrecer credibilidad, facilita el acceso al sistema financiero, mayor transparencia y oportunidades de inversión.
- Aplicar las NIIF para PYMES garantiza mejoría en la calidad de la información financiera de la entidad.
- Las NIIF para PYMES condiciona a la empresa a reducir la información a revelar en sus Estado Financieros.
- Incrementa el valor de la empresa y mejora su competitividad.
- Simplifica la interpretación de los Estados Financieros tanto a nivel nacional como internacional.

3.2.1 Desventajas

- Mala interpretación ocasionando que se proporcione información errada.

- Capacitaciones limitadas respecto a los profesionales con relación a las NIIF ya que, generalmente no manejan con profundidad los requerimientos de lugar.
- La implementación de las NIIF amerita tiempo para adaptar y capacitar al personal.
- Aumenta la cantidad de procedimientos, lo que implica mayor carga en la operatividad.
- Requiere capacitación e inversión, esto aumenta los costos administrativos de la empresa.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Mediante este trabajo hemos logrado demostrar la relevancia e importancia de implementar las NIIF para PYMES en la empresa Soluciones Financieras SRL, llegando a la conclusión de que, a través de la aplicación de esta NIIF la empresa obtendría mejores resultados y procedimientos adecuados para el tratamiento de sus activos y pasivos financieros, en cambio la falta de aplicación de la NIIF para PYMES provoca mal reconocimiento y tratamiento de los instrumentos financieros de la empresa.

En el transcurso de este proceso investigativo también hemos podido concluir que en la República Dominicana la aplicación de las NIIF para PYMES en las empresas ha tenido un avance bastante lento en cuanto al desarrollo de su implementación, debido al poco conocimiento que se tiene de lo beneficioso que puede ser la implementación de este marco internacional de información financiera, y la empresa Soluciones Financieras SRL no será la excepción. Teniendo en cuenta que la aplicación de las NIIF ayudaría a asegurar la transparencia y mejorar los resultados esperados por la empresa siempre y cuando la aplicación de esta sea correcta.

En lo que concierne mas de lleno con el trabajo investigativo realizado, y como aporte de forma significativa a aquellos procesos que se encontraban fuera de contexto con lo establecido en la sección 11 de la NIIF para PyMES, se podría decir que aclara al lector y a los interesados en el trabajo por parte

de la empresa sobre los puntos claves del registro contable de la emisión de una facilidad crediticia, el registro de desembolso por parte de la entidad y por último el registro contable del cobro de la facilidad ya desembolsada, estableciendo pautas de los registros antes de realizar el trabajo investigativo y sus diferencias después de haberse aplicado los registros según los establecido por la NIIF para PyMES en su sección 11 sobre Instrumentos Financieros básicos.

Dicho esto, aun se entiende que puede haber puntos de mejora dentro de la institución, por lo cual se recomienda lo siguiente:

1) Considerando las numerosas ventajas que brinda la aplicación de esta norma a las empresas, se recomienda a la empresa Soluciones Financieras, SRL, disponer de las de los requerimientos establecidos en la sección 11 de la NIIF para PYMES, es decir, que esta NIIF sea su marco de referencia, ya que, esto les ayudará a mejorar el tratamiento y contabilización de sus instrumentos financieros. Otra recomendación que podemos hacer a la empresa es utilizar de forma satisfactoria los costos amortizados por el método del interés efectivo para garantizar el correcto manejo de sus instrumentos. Por consiguiente, la empresa obtendrá múltiples beneficios entre ellos captar la atención de futuros inversionistas.

2) Para finalizar se recomienda solicitar un sistema de capacitación al Ministerio de Industria y Comercio, debido al costo elevado de las

capacitaciones para la implementación de las NIIF para PYMES en República Dominicana.

BIBLIOGRAFIA

- Arias, A. S. (2021). *economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/>:
<https://economipedia.com/definiciones/activo-financiero.html#:~:text=Un%20activo%20financiero%20es%20un,futuros%20por%20parte%20del%20vendedor.&text=Los%20activos%20financieros%20pueden%20ser,valor%20de%20ese%20derecho%20contractual>.
- Burguillo, R. V. (2021). *economipedia.com*. Obtenido de <https://economipedia.com/>:
<https://economipedia.com/definiciones/pasivo-financiero.html#:~:text=Un%20pasivo%20financiero%20es%20toda,efectivo%20o%20cualquier%20activo%20financiero>.
- Calderón, N. G. (2016). *expeditiorepositorio*. Obtenido de <https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/>:
<https://expeditiorepositorio.utadeo.edu.co/bitstream/handle/20.500.12010/3823/Norma%20Internacional%20de%20Informaci%C3%B3n%20Financiera%20para%20Pymes%20y%20su%20Importancia.pdf?sequence=1&isAllowed=y#:~:text=Las%20NIIF%20para%20PYME%20aseguran,sin%20imp>
- Consejo Técnico de la Contaduría Pública. (s.f.). *ctcp.gov.co*. Obtenido de <https://www.ctcp.gov.co/>: <https://www.ctcp.gov.co/publicaciones-ctcp/orientaciones-tecnicas/1472852072-9672>
- Deloitte Touche Tohmatsu Limited. (2020). *deloitte.com*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/>:
https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html
- Economipedia. (2021). *Economipedia.com*. Obtenido de [Economipedia.com](https://www.economiasimple.net/glosario/instrumento-de-deuda):
<https://www.economiasimple.net/glosario/instrumento-de-deuda>
- eFXto Forex. (2021). *efxto.com*. Obtenido de <https://efxto.com/>:
<https://efxto.com/diccionario/riesgo-de-credito>
- Euler Hermes Group. (2020). *eulerhermes.com*. Obtenido de <https://www.eulerhermes.com/>:
https://www.eulerhermes.com/en_US/insights/customer-credit-management-techniques.html#:~:text=Credit%20management%20is%20defined%20as,or%20defaults%20by%20your%20customers
- gestion.org. (s.f.). *gestion.org*. Obtenido de <https://www.gestion.org/>:
<https://www.gestion.org/que-son-las-pymes/>

Guías Jurídicas. (s.f.). *Guías Jurídicas*. Obtenido de <https://guiasjuridicas.wolterskluwer.es/>:
https://guiasjuridicas.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAAAAAEAMtMSbF1jTAAASNjc3NztlUouLM_DxblwMDS0NDA1OQQGZapUt-ckhlQaptWmJOCSoA_r_CZDUAAAA=WKE#:~:text=Conjunto%20de%20medidas%20o%20acuerdos,de%20un%20pr%C3%A9stamo%20o%20cr%C3%A9dito

IFRS Foundation. (2019). *Deloitte.com*. Obtenido de <https://www2.deloitte.com/>:
<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/cr/Documents/audit/documentos/niif-2019/NIIF%209%20-%20Instrumentos%20Financieros.pdf>

IG Group. (2021). *ig.com/*. Obtenido de <https://www.ig.com/>: <https://www.ig.com/es/glosario-trading/definicion-de-instrumento-financiero#:~:text=Un%20instrumento%20financiero%20es%20un,puede%20operar%20y%20puede%20liquidarse.&text=El%20tipo%20de%20activo%20se,un%20derivado%20o%20una%20divisa>.

Manual del credit manager. (2000). *Manual del credit manager*. Barcelona.

MENCIONES CREDITICIAS Y FINANCIERAS LTDA. (s.f.). *MENCIONES CREDITICIAS Y FINANCIERAS LTDA*. Obtenido de <https://www.mcfmedicionescrediticias.com.co/>:
<https://www.mcfmedicionescrediticias.com.co/gestion-crediticia/#:~:text=Evaluar%20el%20riesgo%20crediticio%20se,solvencia%2C%20fuentes%20de%20pago%2C%20garant%C3%ADas>

Merino, M. (2019). *Definición.de*. Obtenido de <https://definicion.de/objeto-de-estudio/>:
<https://definicion.de/objeto-de-estudio/>

MESA, D. C. (2011). *repository.icesi.edu.co/*. Obtenido de <https://repository.icesi.edu.co/>:
https://repository.icesi.edu.co/biblioteca_digital/bitstream/10906/67485/1/lamus_fondo_empleados_2011.pdf

niifsuperfaciles. (2009). *niifsuperfaciles.com*. Obtenido de [niifsuperfaciles.com](http://www.niifsuperfaciles.com):
[http://www.niifsuperfaciles.com/memorias/recursos/NIC/11-NIIF-para-las-PYMES-\(Norma\)_2009-INSTRUMENTOS%20FINANCIEROS%20B%C3%81SICOS.pdf](http://www.niifsuperfaciles.com/memorias/recursos/NIC/11-NIIF-para-las-PYMES-(Norma)_2009-INSTRUMENTOS%20FINANCIEROS%20B%C3%81SICOS.pdf)

NoviCap. (s.f.). *novicap.com*. Obtenido de <https://novicap.com/>: <https://novicap.com/guia-financiera/pagare-que-es/#:~:text=El%20pagar%C3%A9%20es%20un%20t%C3%ADtulo,antes%20de%20una%20fecha%20determinada.&text=El%20beneficiario%3A%20Sujeto%20a%20cuya,a%20pagar%20un%20determinado%20importe>.

repository. (2019). *repository.ucc.edu*. Obtenido de repository.ucc.edu:
https://repository.ucc.edu/bitstream/20.500.12494/15912/1/2019_implementacion_niif_seccion.pdf

- Rodriguez, I. (18 de Noviembre de 2014). *auditool.org*. Obtenido de <https://www.auditool.org:https://www.auditool.org/blog/control-interno/3073-que-es-el-riesgo-riesgo-inherente-y-riesgo->
- Roldán, P. N. (2020). *economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com:https://economipedia.com/definiciones/garantia.html#:~:text=Una%20garant%C3%ADa%20es%20un%20mecanismo,una%20relaci%C3%B3n%20comercial%20o%20jur%C3%ADdic>
- Saint, V. C. (24 de Enero de 2016). *El financiero*. Obtenido de <https://www.elfinancierocr.com/:https://www.elfinancierocr.com/gerencia/por-que-su-empresa-debe-adoptar-las-niif/EWIUU6KA4BGABC6YYKARDXIUSQ/story/>
- Santandeur, E. (2002). *Análisis de gestión crediticias*. Calixta.
- Sarria, J. (s.f.). *linkedin.com*. Obtenido de <https://es.linkedin.com/:https://es.linkedin.com/pulse/la-importancia-de-gesti%C3%B3n-del-riesgo-cr%C3%A9dito-en-las-sarria-pedroza>
- Software DELSOL. (s.f.). *sdelsol.com*. Obtenido de <https://www.sdelsol.com:https://www.sdelsol.com/glosario/coste-amortizado/>
- Super Contable. (s.f.). *Super Contable*. Obtenido de https://www.supercontable.com/:https://www.supercontable.com/informacion/Contabilidad/Definicion_de_Coste_Amortizado.html
- Ucha, A. P. (2021). *Economioedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/:https://economipedia.com/definiciones/facilidad-de-credito.html>