



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE:
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**“ANÁLISIS EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA
EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA SUMICAR S.A.”**

Autora:

Macías Veliz Karla Lisbeth

Tutor:

Msc. Adolfo Carreño Acosta

Guayaquil, Ecuador

2018

DEDICATORIA

La presente tesis está dedicada especialmente a mi padre amado Dios, por ser el inspirador en mi vida JOSUE 1:9 dice “Esfuérzate y se valiente; no temas ni desmayes, porque Jehová tu Dios estará contigo en donde quiera que vayas”. Y gracias a él obtendré uno de los anhelos más deseados.

Karla Lisbeth Macías Veliz

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por estar conmigo en cada paso que doy, después de agradecer a Dios, agradezco a mis padres por existir en mi vida y por su apoyo cuando más necesite a mis hermanos por quien me he esperanzado para ser un ejemplo a seguir y demostrarles que en la vida sin sueños no se logra nada.

A mi esposo Gabriel por también ser parte de mi vida he inspiración para seguir adelante.

A mi jefe José Jara por ser parte de este trabajo como una gran ayuda.

A mis compañeros y amigos que compartieron conocimientos durante todo este proceso de educación superior, por estar siempre unidos en cada trabajo elaborado.

Quiero agradecer en forma muy especial a mis queridos hermanos en cristo de la iglesia “CASA DE ENCUENTRO CON DIOS” por sus oraciones y consejos.

A mi tutor el Msc. Adolfo Carreño Acosta que gracias a sus conocimientos, inteligencia y paciencia supo guiarme de manera positiva para terminar mi proyecto.

Karla Lisbeth Macías Veliz

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor (a) del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“ANÁLISIS EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA SUMICAR S.A.”** y problema de investigación: **¿De qué manera inciden las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Sumicar s.a., ubicada en el cantón Guayaquil provincia del Guayas del periodo 2017?**, presentado por **Macías Veliz Karla Lisbeth** como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

Egresada:

Macías Veliz Karla Lisbeth

Tutor:

MSc. Adolfo Carreño Acosta

CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, Karla Lisbeth Macías Veliz en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación

“ANÁLISIS EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ EN LA COMPAÑÍA SUMICAR S.A.”, de la modalidad de semipresencial realizado en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología como parte de la culminación de los estudios en la carrera de **TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**, de conformidad con el *Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN* reconozco a favor de la institución una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del mencionado trabajo de titulación, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo/autorizamos al Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología para que digitalice y publique dicho trabajo de titulación en el repositorio virtual de la institución, de conformidad a lo dispuesto en el *Art. 144 de la LEY ORGÁNICA DE EDUCACIÓN SUPERIOR*.

Nombre y Apellidos del Autor

Firma

No. de cedula: _____

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES DEL ITB.**

Nombre y Apellidos del Colaborador
CEGESCYT

Firma

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES,
ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE: TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

Análisis en las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la compañía Sumicar S.A.

Autor: Macías Veliz Karla Lisbeth

Tutor: MSc. Adolfo Carreño Acosta

Resumen

La investigación que se realizó a la compañía Sumicar S.A. fue con el único objetivo de analizar las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez, esto se realizó por la falta de control en las ventas y la oportuna verificación en las cuentas por cobrar de los clientes, ya que esto afecta directamente a la liquidez de la compañía, lo primero es resolver el problema: ¿De qué manera influyen las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Sumicar S.A., ubicada en el cantón Guayaquil provincia del Guayas del periodo 2017? En el capítulo 1 se trata del contenido del problema que tiene la compañía, su situación conflicto, sus variables y los objetivos para solucionar los inconvenientes que tiene la compañía. En el capítulo 2 se investigaron diferentes temas tanto históricos como referenciales, según los objetivos para poder tener conocimientos de cómo combatir el problema y obtener resultados. En el capítulo 3 se realizó un análisis a la compañía para saber un poco más de ella, es decir se recopiló la información como misión, visión, organigramas, que productos ofrece, sus clientes, el análisis de la compañía, los diferentes

enfoques y tipos de investigación, los pasos para recuperar las cuentas por cobrar vencidas y las técnicas de recolección de datos. En el capítulo 4 se llevó acabo el análisis e interpretación de resultados, el plan de mejora, dando por terminado las recomendaciones y conclusiones. Dejando en claro que la compañía Sumicar S.A. se encuentra en reactivación y la propuesta de mejora resolver los problemas expuestos, entre los principales la liquidez de la compañía.

**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES,
ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE: TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

Análisis en las Cuentas por Cobrar y su incidencia en la liquidez de la compañía Sumicar S.A.

Autor: Macías Veliz Karla Lisbeth

Tutor: MSc. Adolfo Carreño Acosta

Abstract

The investigation that was carried out to the company Sumicar S.A. was for the sole purpose of analyzing accounts receivable and their impact on liquidity, this was done due to the lack of control over sales and the timely verification in customers' accounts receivable, as this directly affects liquidity of the company, the first thing is to solve the problem: How do the accounts receivable influence the liquidity of the company Sumicar SA, located in the Guayaquil province of Guayas canton of the period 2017? Chapter 1 deals with the content of the company's problem, its conflict situation, its variables and the objectives to solve the inconveniences that the company has. In chapter 2 different historical and referential subjects were investigated, according to the objectives in order to have knowledge of how to combat the problem and obtain results. In Chapter 3 an analysis was made to the company to know a little more about it, that is, the information was collected as mission, vision, organization charts, what products it offers, its clients, the company's analysis, the different approaches and types of research, the steps to recover overdue accounts

receivable and data collection techniques. In Chapter 4 the analysis and interpretation of results was carried out, the improvement plan, ending the recommendations and conclusions. Making it clear that the company Sumicar S.A. it is in reactivation and the improvement proposal solve the problems exposed, among the main liquidity of the company.

INDICE GENERAL

| | |
|--|-----|
| DEDICATORIA | i |
| AGRADECIMIENTO | ii |
| CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR..... | iii |
| CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN..... | iv |
| CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT..... | v |
| Resumen | vi |
| CAPITULO I..... | 1 |
| 1. EL PROBLEMA..... | 1 |
| 1.1. Planteamiento del problema | 1 |
| 1.1.1. Ubicación de un problema en un contexto | 1 |
| 1.1.2. Situación conflicto | 2 |
| 1.1.3. Delimitación del problema | 3 |
| 1.1.4. Planteamiento del problema..... | 3 |
| 1.1.5. Variables de investigación..... | 3 |
| 1.1.6. Objetivos de la investigación..... | 3 |
| 1.1.7. Justificación de la investigación | 4 |
| CAPITULO II..... | 5 |
| 2. MARCO TEORICO..... | 5 |
| 2.1. Fundamentación teórica | 5 |
| 2.1.1. Antecedentes históricos | 5 |
| 2.1.2. Antecedentes referenciales..... | 10 |
| 2.2. Fundamentación legal..... | 18 |
| 2.3. Variables de investigación | 28 |
| 2.3.1. Variable independiente..... | 28 |

| | |
|---|----|
| 2.3.2. Variable dependiente | 29 |
| 2.4. Definiciones conceptuales | 29 |
| 3. METODOLOGIA..... | 31 |
| 3.1. Caracterización de la empresa | 31 |
| 3.2. Objetivo Social..... | 31 |
| 3.3. Misión | 31 |
| 3.4. Visión..... | 31 |
| 3.5. Organización estructural | 32 |
| 3.6. Plantilla total de trabajadores..... | 32 |
| 3.7. Clientes proveedores y competidores más importante | 33 |
| 3.8. Principales productos o servicios..... | 33 |
| 3.9. Descripción del proceso objeto de estudio | 34 |
| 3.10. Análisis económico..... | 34 |
| 3.11. Diseño de investigación..... | 36 |
| 3.12. Enfoque de la investigación..... | 36 |
| 3.12.1. Enfoque cuantitativo | 36 |
| 3.12.2. Enfoque cualitativo | 36 |
| 3.13. Tipo de investigación..... | 37 |
| 3.13.1. Investigación Descriptiva..... | 37 |
| 3.13.2. Investigación Explicativa | 37 |
| 3.14. Procedimientos o pasos a seguir de la investigación | 38 |
| 3.15. Técnicas de instrumentos de la investigación | 38 |
| 3.15.1. Técnica: Recolección de datos | 38 |
| 3.15.2. Instrumento: Análisis documental..... | 39 |
| 4. ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS | 40 |

| | |
|--|----|
| 4.1. Diagnóstico de la situación actual de las cuentas por cobrar de la compañía Sumicar S.A. | 40 |
| 4.2. Cuadro comparativo | 42 |
| 4.3. Plan de mejoras..... | 43 |
| 4.3.1. Funciones del departamento de crédito y cobranza..... | 43 |
| 4.3.2. Política de crédito..... | 44 |
| 4.3.3. Pasos a seguir al momento de cobrar..... | 45 |
| 4.4. Conclusiones | 46 |
| 4.5. Recomendaciones | 47 |
| 4.6. Bibliografía..... | 48 |

INDICE DE GRÁFICOS

| Contenidos: | Páginas: |
|---|-----------------|
| Gráfico 1 Organigrama | 32 |
| Gráfico 2 Cuentas por cobrar..... | 35 |
| Gráfico 3 antigüedad de las cuentas por cobrar..... | 41 |

INDICE DE CUADROS

| Contenidos: | Páginas: |
|---|-----------------|
| Cuadro 1 Plantilla total de trabajadores..... | 32 |
| Cuadro 2 Vencimiento de las cuentas por cobrar..... | 35 |
| Cuadro 3 Vencimiento de las cuentas por cobrar..... | 41 |
| Cuadro 4 Cuadro comparativo..... | 42 |

CAPITULO I

1. EL PROBLEMA

1.1. Planteamiento del problema

1.1.1. Ubicación de un problema en un contexto

La contabilidad es el lenguaje que utilizan los empresarios para poder medir y presentar los resultados obtenidos en el ejercicio económico, la situación financiera de las empresas, los cambios en la posición financiera y liquidez. (Silva, 2010)

La liquidez aporta a una sociedad económica una medida estándar de valor de cambio (dinero) a todo lo que se ofrece en el mercado. Esto implica que a todos los bienes se le adopta un precio expresado en unidades monetarias. La acumulación de esta unidad monetaria da paso a la liquidez es decir mientras más acumules más poder de compra o adquisitivo se tiene. (Ortiz Soto , 2001)

Las cuentas por cobrar constituyen el crédito que la empresa concede a sus clientes a través de una cuenta abierta en el curso ordinario de un negocio, como resultado de la entrega de artículos o servicios. El saldo que esté registrado en dicho rubro forma parte del Activo Exigible, puesto que representa un valor de efectivo futuro sobre el que se poseen derechos de recuperación. (Gonzalez Gonzalez , 2018)

En este estudio, Sumicar S.A. es una empresa que no recupera sus cuentas por cobrar en los plazos previstos, y se ve expuesta a un riesgo de morosidad, que podría ser un riesgo de incobrabilidad, lo que podría traer consecuencias lamentables como problema de liquidez, obligando a la empresa a recurrir a otras fuentes de financiamiento, las cuales podrían tener un impacto negativo en su situación financiera.

1.1.2. Situación conflicto

Sumicar S.A. es una de las empresas que se dedica a la venta de por menor y mayor de artículos de oficina y papelería como lápices, bolígrafos, papel, etc. en establecimientos especializados, está ubicada en el cantón Guayaquil provincia del Guayas, la compañía ya tiene 17 años realizando ventas; a partir del año 2016 los propietarios de la empresa han considerado que existe una debilidad en la gestión de cobranza por los siguientes problemas:

- Inadecuado cobro de los deudores.
- No existe un manual de procedimientos para el manejo de las cuentas por cobrar.
- Deficiencia en el control y el proceso de gestión de cobranza.
- No se analiza la rotación de cartera ni capacidad de endeudamiento.
- El atraso de pagos a proveedores o empleados es causado por la falta de liquidez.
- Falta de recuperación de los créditos concedidos.

Lo cual está ocasionando que disminuyan sus ganancias.

1.1.3. Delimitación del problema

Campo: Financiero
Área: Cuentas por Cobrar
Aspectos: Incidencia en la Liquidez
Contexto: Suministros Cárdenas Sumicar S.A.
Provincia: Guayas
Cantón: Guayaquil
Periodo: 2017

1.1.4. Planteamiento del problema

¿De qué manera influyen las cuentas por cobrar en la liquidez de la compañía Sumicar S.A., ubicada en el cantón Guayaquil provincia del Guayas del periodo 2017?

1.1.5. Variables de investigación

Variable independiente. - Cuentas por cobrar

Variable dependiente. - Liquidez

1.1.6. Objetivos de la investigación

1.1.6.1. Objetivo general

Determinar el efecto que causan las cuentas por cobrar en la liquidez de la compañía Sumicar S.A.

1.1.6.2. Objetivos específicos

➤ Fundamentar desde los referentes teóricos las cuentas por cobrar y su

incidencia en la liquidez de la empresa SUMICAR S.A.

- Diagnosticar la situación actual de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la compañía SUMICAR S.A.
- Presentar un plan de mejorar con el resultado del análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez.

1.1.7. Justificación de la investigación

Conveniencia: La presente investigación permite sugerir procedimientos de análisis financiero específicamente de las cuentas por cobrar, las cuales no están siendo controladas, provocando perjuicios económicos en la empresa. Por lo tanto, se deberá evaluar el impacto que tienen las mismas en la Liquidez del negocio.

Relevancia social: Emplear un eficiente manejo de cartera es un punto principal, a fin de verificar los plazos de vencimiento para cada cobro a clientes, examinar que se encuentren categorizados los rubros correspondientes a determinadas categorías como Cuentas por Cobrar clientes, empleados, y otros. (Guzman, 2013)

Implicaciones prácticas: Para el desarrollo de este proyecto es necesario tomar en cuenta la teoría y práctica, ya que se presentará un informe financiero de la compañía, con la finalidad de conocer si existen fallas en el área financiera para así poder sugerir alternativas y dar solución a los debidos problemas que se presenten.

Utilidad metodológica: La metodología descriptiva empleada en el presente proyecto se centra en una revisión de las cuentas por cobrar, ya que al analizar su saldo mediante las diversas ratios financieras permitirá diferenciar el índice de Liquidez, que influirá también para una adecuada toma de decisiones.

CAPITULO II

2. MARCO TEORICO

2.1. Fundamentación teórica

2.1.1. Antecedentes históricos

2.1.1.1. Evolución histórica de la contabilidad

Según Thompson (2008) en su investigación dice que para remontar a los orígenes de la Contabilidad es necesario recordar que las más antiguas civilizaciones conocían operaciones aritméticas rudimentarias llegando muchas de estas operaciones a crear elementos auxiliares para contar, sumar restar, etc. Tomando en cuenta unidades de tiempo como el año, mes y día. Una muestra del desarrollo de estas actividades es la creación de la moneda como único instrumento de intercambio.

Según Hernandez (2002) en su revista libros dice: Las anotaciones contables se diferenciaron desde el principio al objeto de adaptarse a dos finalidades fundamentales: primera, la de satisfacer la obligación de agentes y factores de rendir cuentas a sus principales acerca de la gestión de los bienes y haciendas confiados a su cuidado; y, segunda, la de seguir de cerca la marcha global de los propios negocios o actividades. Aunque con numerosos puntos de contacto y solapamiento, ambas finalidades dieron lugar a dos sistemas

distintos de registro contable, con características propias y específicas.

En la contabilidad se conoce desde los muy antiguos tiempos, se dice que el hombre se vio obligado a llevar contabilidad por el simple hecho de que su memoria no le bastaba para guardar la información requerida. Se ha dado a conocer por varios autores históricos que en las épocas egipcia o romanas, se realizaban técnicas contables y esto nos derivaba al intercambio comercial. (Villasmil, 2002)

Según lo basado en la contabilidad se ha demostrado una evolución mediante diferentes definiciones de autores, desde los registros mentales, contables, simbólicos, elementos gráficos y la persona encargada de los libros contables y así alcanzar una contabilidad basada solamente en los sistemas informáticos. En la preparación de este tema abordaremos las etapas y pasajes según lo dicho en la historia universal; daremos inicio desde los primeros comienzos de la contabilidad con los tokens, esto significaba fichas que se daban a conocer como los bienes de los pobladores. (Medina, 2014)

Podemos decir que los orígenes de la contabilidad vienen desde los tiempos muy antiguos, es decir, que la contabilidad merece su estudio como se lo detalla en las siguientes etapas:

Edad Antigua

En la edad antigua gracias al ingenio del hombre se dieron a conocer métodos de registración, entre estas existe una de las más conocidas como la tablilla de barro. Desde aquellos tiempos el sistema contable ha ido evolucionando de manera eficiente. (Thompson Baldiviezo , 2008)

Edad Media

En esta edad media en su estudio se consideró como medio de transacción a la moneda de oro dando a conocer de esta manera la registración contable. (Thompson Baldiviezo , 2008)

Edad Moderna

En esta edad nace uno de los más reconocidos y grande autor de la época, Fray Lucas de Pacioli, actualmente autor de la obra Tractus XI, en donde no solamente se da a conocer el sistema de registro por partida doble: “No hay deudor sin acreedor”, sino de tal manera las prácticas comerciales pertenecientes a las sociedades, ventas intereses, documentos, etc. Con detalle, para esto se debe ingresar en el aspecto contable explicando el inventario, con una lista del activo y pasivos de la empresa antes que comience a operar. (Thompson Baldiviezo , 2008)

Edad Contemporánea

En la edad contemporánea se comienza a dar lugar al inicio de las escuelas como ser: personas de valor, personalista, positivista y teórica pendientes a solucionar los inconvenientes que se relacionan con los precios y medidas de valores, de tal manera manifestar conceptos referidos como las amortizaciones, reservas, fondos, depreciaciones, etc. (Thompson Baldiviezo , 2008)

2.1.1.2. Análisis financiero

Podemos decir que el análisis financiero es un complemento tanto de la teoría como de la práctica contable. Es decir, resulta difícil evaluar el proceso contable sin conocer los posibles usos que se le pueden dar a la información. De la misma manera, un conocimiento a nivel conceptual de

las finanzas tiene poca utilidad práctica si se desconoce la información que nos sirve de base para la toma de decisiones. Es este analista financiero se demuestran los resultados de su análisis, información que será utilizada para la toma de decisiones, para aquello se hace uso de la información generada y de los modelos teóricos que nos brindan. (Alvarez, 2004)

2.1.1.3. Tipos de análisis

Entre los tipos de análisis que existen de la información financiera tenemos varios y no excluyentes entre ellos, ninguno se ha podido considerar perfecto. Entre las diferentes modalidades nos dan al analista la información correspondiente para hacer un tratamiento de la situación financiera de la compañía. De esta manera podemos obtener una clara información de la situación financiera y del funcionamiento de un negocio, es aceptable contar con estados financieros de los años anteriores ya que se podrá utilizar un mayor número de tipos de análisis diferentes. (Corona , 2017)

Existen varios tipos de análisis, y se clasifican de la siguiente manera:

Análisis Morfológico. - en este tipo de análisis nos habla que se toma un objeto de estudio (objeto material, concepto, problema, etc.), y lo detalla en sus partes fundamentales, para de esta manera definir todas las partes en una verdadera categoría y un orden jerarquizado. (Clemenceau, 2015)

Análisis Estructural. - se denomina análisis estructural aquel que realiza su estudio ya especificado de la resistencia y durabilidad de los materiales, así mismo de las estructuras de objetos (edificios, máquinas), para determinar su resistencia al uso, las tensiones, fuerzas y desgaste. (Clemenceau, 2015)

Análisis Histórico. - el análisis histórico detalla claramente las influencias de otros autores, de tal manera las modificaciones que nos aporta la tradición genérica en que nos habla. A su vez, es estudiar cómo los textos literarios nos dice el “espíritu de la época”. (Molina , 2016)

Análisis social. - en este análisis debemos explicar de tal manera cómo el texto nos enseña las relaciones sociales de cada época en la que fue escrito, así mismo como sus inconsistencias implícitas que serán superadas tras su etapa histórica. (Molina , 2016)

Análisis de funcionamiento. - el análisis de funcionamiento es el que busca fundamentar como en realidad funciona el producto. Para aquello se debe determinar su beneficio, costo operativo, uso de energía, entre muchas otras cualidades. Para poder realizar este análisis lo fundamental es saber y determinar cómo realizan sus trabajos en las distintas partes que integran al producto, y así cómo estas a su vez ayudan en la actividad del producto en sí. (Enciclopedia de clasificaciones, 2017)

Análisis relacional. - en el análisis relacional básicamente se busca detallar cómo el producto tiene tal relación con su entorno. Para aquello, se buscan parecidos entre el producto y el contexto en el que está sumergido, para lo cual cobra significados. De tal manera se puede decir cómo afecta en los aspectos económicos, laborales y ambientales dicha asistencia del producto y a su vez, cómo es la relación con otros productos tecnológicos. (Enciclopedia de clasificaciones, 2017)

Análisis económico. - en este análisis se estudia como principal punto el valor que tiene el producto. Para así lograr abordarlo, se debe ordenar una relación entre el costo del producto y qué tener presente cuál de ellas es de mejor conveniencias para su utilización. (Enciclopedia de clasificaciones, 2017)

2.1.1.4. Problema de iliquidez

Con esta revolución comercial en el siglo XIII, en el occidente se vuelve a utilizar el oro de una de las maneras más habituales en las diferentes transacciones que se realizan, para aquello cada una de las regiones de importancia para el comercio, en el siglo XIV son Castilla, Flandes, Bohemia e Inglaterra. Uno de los primeros problemas que se presentaran, es al crecer las transacciones y cambiarse, por la falta de capitales, dado esto el mercado deberá buscar nuevos capitales, para esto se procede hacer préstamos, a la letra de cambio. (Hernandez, 2002)

2.1.2. Antecedentes referenciales

El presente trabajo de investigación es de análisis financiero, donde se plantean las teorías generales referente a las cuentas por cobrar, por cual será necesario especificar las características fundamentales propias de la materia (riesgo, rendimiento, mercado) para su respectivo desarrollo.

2.1.2.1. Definición de contabilidad

En esta definición dice que la contabilidad es una ciencia que facilita toda clase de información sobre los hechos económicos, financieros y sociales de una compañía; de tal manera con el apoyo de estrategias para registrar, clasificar de manera positiva en lo que corresponde al dinero, es decir que de forma ordenada y continua se obtenga información oportuna y eficaz el objetivo es dar a conocer los movimientos de dinero y sus resultados. (Ballesteros, 2018)

2.1.2.2. Propósito de la contabilidad

Estos datos nos van a permitir dar a conocer la situación real de la empresa, tanto como en los cobros y los pagos, las disponibilidades de

las ventas, costos y gastos en forma total, entre otros. De esta forma nosotros podemos dar a conocer a la compañía su forma financiera. Así mismo tendremos más facilidad de dar información a los accionistas, gerentes y dueños, con relación a la situación que el negocio deba a terceros.

Según Altamirano (2002) en su investigación dice que así se clasifican los tipos de análisis:

| | | |
|---|-----------------------|--|
| Por la clase de información que se aplica | Métodos Verticales | El método vertical esta Aplicado a la información referente a una sola fecha o a un solo período de tiempo. |
| | Métodos Horizontales | Aplicados a la información relacionada con dos o más fechas diversas o dos o más períodos de tiempo. |
| | Análisis factorial | Aplicado a la distinción y separación de factores que concurren en el resultado de una empresa. |
| Por la clase de información que maneja | Métodos Estáticos | Cuando la información sobre la que se aplica el método de análisis se refiere a una fecha determinada. |
| | Métodos Dinámicos | Cuando la información sobre la que se aplica el método de análisis se refiere a un período de tiempo dado. |
| | Métodos Combinados | Cuando los estados financieros sobre los que se aplica, contienen tanto información a una sola fecha como referente a un período de tiempo dado. Pudiendo ser estático- dinámico y dinámico-estático. |
| Por la fuente de información que se compara | Análisis Interno | Cuando se efectúa con fines administrativos y el analista está en contacto directo con la empresa, teniendo acceso a todas las fuentes de información de la compañía. |
| | Análisis Externo | Cuando el analista no tiene relación directa con la empresa y en cuanto a la información se verá limitado a la que se juzgue pertinente obtener para realizar su estudio. Este análisis por lo general se hace con fines de crédito o de inversiones de capital. |
| Por la frecuencia de su utilización | Métodos Tradicionales | Son los utilizados normalmente por la mayor parte de los analistas financieros. |
| | Métodos Avanzados | Son los métodos matemáticos y estadísticos que se aplican en estudios financieros especiales o de alto nivel de análisis e interpretación financieros. |

2.1.2.3. Cuentas por cobrar

Es el activo considerado como el más importante, ya que es el más líquido después del efectivo en una compañía a nivel económico. Las cuentas por cobrar son ventas o prestaciones de un bien o servicio a crédito. Puede originarse de forma diferente, las compañías o entidades económicas exigen a sus clientes que los pagos se deben realizar en el tiempo dispuesto por la compañía ya que son a crédito. (Ronald, 2017)

Para esto se requiere de lo siguiente:

- El dinero se lo representa a corto, mediano y largo plazo.
- Parte de la liquidez de la empresa se ve representada en ella.
- Es cambiante, lo cual quiere decir, que se encuentra en constante movimiento y necesita de revisiones y análisis. (Ronald, 2017)

2.1.2.4. Tipos de cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar se pueden clasificar en dos tipos:

Corto plazo: en el corto plazo nos dice que son aquellas que se necesita de disponibilidad al momento que este dentro de un plazo y no debe ser mayor a un año. En este tipo las cuentas se deberían presentar en el Estado de Situación Financiera como activo corriente.

Largo plazo: en el largo plazo su tiempo es a más de un año. En este tipo de cuentas se deberían presentar fuera del activo no corriente. (Ronald, 2017)

2.1.2.5. Medición de las cuentas por cobrar

La medición de las cuentas por cobrar se las realiza de la siguiente manera:

- En esta medición las cuentas por cobrar serán medidas al costo histórico.
- Por lo siguiente las cuentas por cobrar serán registradas por el valor dado en la factura o documento de cobro.
- Cuando no se tenga posibilidad de recuperar una cuenta por cobrar, se debe establecer una cuenta que ayude a mostrar la provisión que vaya disminuyendo las respectivas cuentas por cobrar.

(Ronald, 2017)

2.1.2.6. Importancia de las cuentas por cobrar.

La importancia de las cuentas por cobrar es asociar claramente con el giro del negocio y la competencia es decir buscar la manera de incrementar las ventas mediante el marketing. Esto se relaciona con el crédito que se les concede a los clientes. Es por esta razón que las ventas a crédito son convertidas en cuentas por cobrar, comúnmente en las compañías son un elemento fundamental de los bienes que se posee. En este caso la relevancia se da ya que es un negocio de ventas al por mayor y menor con 30 días de plazo, al no ser cumplido esto origina un problema como ya se lo había mencionado con anterioridad. Una de las estrategias que utilizara la compañía para una buena administración de las cuentas por cobrar es realizar el cobro de las cuentas que estén pendiente sin perder ventas futuras debido a los debidos procedimientos de cobranza que se darán apropiadamente. (Perez Mata , 2006)

2.1.2.7. Objeto del crédito a clientes

Uno de los objetivos principales de los créditos a clientes son:

- Mejorar las ventas mediante publicidades.

- Tener un mayor control tanto en las ventas como en la cobranza a los clientes.

- Contar con políticas de cobro y de tal manera darle a conocer a los clientes para tener un mejor resultado.

Estos son los objetivos que nos servirán para controlar las ventas a créditos. (Zapata Sanchez , 2011)

2.1.2.8. Provisión de la cartera o cuentas por cobrar

La provisión de la cartera o cuentas por cobrar se realiza mediante el débito del gasto registrado por provisión y los créditos en la cuenta provisión del activo. También será válido tomar en cuenta la división que se debe hacer de las mismas para un mayor control en las cuentas, ya sean las Cuentas por cobrar Clientes, Empleados entre otras; uno de los aspectos que tampoco se puede quedar fuera del análisis son la Provisión de cuentas por cobrar, es decir que al realizar un análisis financiero va ser de mucha importancia al ver su tratamiento, registro y aplicación de porcentaje bajo Norma y otras actitudes que permitan una correcta evaluación de la realidad de la compañía con la finalidad de comprobar las razones de su información. (Baena Toro , 2014)

2.1.2.9. Crédito

Según Guzman (2013) en su artículo nos dice que: Un crédito es una operación en la que un acreedor, presta una cantidad de dinero durante un tiempo determinado a un deudor, que lo devolverá en un futuro con intereses. Estos créditos se utilizan para financiar algún tipo de compra o para realizar una inversión empresarial, con el objetivo de que produzca un beneficio mayor. El acreedor que presta el dinero también realiza una inversión, ya que presta el dinero con el objetivo de que le sea devuelto después del tiempo pactado, con una serie de intereses que serán sus beneficios.

2.1.2.10. Análisis de crédito

Entre las generalidades tenemos las siguientes:

- Los créditos serán rotados por etapa por más simple o rápido que este sea.
- En la mayoría de los casos los créditos tienen su riesgo por más prevención que se tome.
- Con los análisis de crédito no se pretende terminar con el 100% de la inseguridad en un futuro, sino disminuir las mismas.

(Añez, 2001)

2.1.2.11. Política de crédito

Las políticas de crédito de una compañía dan las pautas para determinar si el monto que desea el cliente se le puede conceder. La compañía no solo debe preocuparse de los límites de créditos que se define, sino utilizar de la manera más correcta los estándares al momento de tomar la

decisión de los créditos. Por esto se deben desarrollar fuentes adecuadas y realizar métodos de análisis al crédito. En cada uno de los aspectos notamos una política de crédito ya q es importante para la administración exitosa de las cuentas por cobrar de la compañía. En la elaboración inadecuada de las políticas de créditos o elaboración exitosa de las políticas de créditos incompletas no producen resultados perfectos. (Calderon Prado , 2005)

2.1.2.12. Procedimientos de cobranza

En los procedimientos de cobranza se deben ser anticipados y planificados premeditadamente de modo que se sigan a una serie de pasos de forma regular y ordenada, porque el propósito de estos procedimientos es dar un buen manejo en la cobranza y la maximización del cobro y minimización de cuentas por pagar, es decir que de esta manera podemos evitar tener cuentas pendientes. Por eso decimos que es importante mencionar cada pasos a seguir para dar una buena cobranza. (Ochoa Perez, 2012)

2.1.2.13. Índice de morosidad de la cartera

El índice de morosidad de la cartera dice que cuando se da un porcentaje definido por la misma vencida o valores que no fueron pagados por los clientes, lo cual también evidencia un débil control interno en los parámetros crediticios implícitos en la actividad comercial. En una empresa la calidad de la cartera se la mide a partir del grado de morosidad de los clientes, esto en condiciones económicas normales; así también, se comprenderá que es un buen indicador para prever una potencial crisis financiera en la entidad o la aproximación de esta eventualidad. (Armendariz Naranjo, 2012)

2.1.2.14. Políticas de cobro

Según Valencia (2014) en su artículo dice: Las políticas de cobro son los procedimientos que sigue la empresa para cobrar los créditos que ha otorgado a sus clientes. “Cualquier sistema de cobranzas para que tenga éxito debe recibir dinero. Este objetivo se vuelve menos obvio y bastante menos probable de lograr cuando se agregan los requerimientos adicionales de retención del buen nombre, la rehabilitación del deudor, la prontitud en el pago y la operación económica”.

2.1.2.15. Definición de liquidez

Para una empresa tener liquidez debe cumplir los compromisos, refleja la disponibilidad que posee para pagar esos compromisos; esto indica que para que una compañía tenga liquidez es necesario que sea solvente con anticipación. La liquidez de una compañía se mide por la capacidad que se posee para pagar sus obligaciones de corto plazo a medida que vence. La liquidez está referida a la solvencia de la posición financiera general de la compañía, es decir, la facilidad con la que pueden pagar sus obligaciones. (Lawrence J., 2012)

La liquidez es la cualidad que tienen los activos que figuran en el balance de una compañía para convertirse en dinero de forma rápida y fácil o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo. (Rubio Dominguez , 2010)

2.1.2.16. Riesgo de liquidez

En el riesgo de liquidez si bien el compromiso de la persona de crédito puede ser capaz en determinada situación, puede ocurrir que no se tenga

disponible los medios de pago suficientes para rembolsar su pacto de pago en fechas futura dada, esto puede ser por el momento y circunstancial originando que la liquidez afecte a la Caja en forma directa o indirecta. Esta clase de riesgos deberán ser analizados por la persona encargada de otorgar los créditos, de hecho, el riesgo de cualquier negocio y en forma especial al que otorga los créditos. (Francisco de Goya , 2010)

2.1.2.17. Razones financieras de la liquidez

En el estudio de las razones financieras de liquidez se dice que la capacidad de una compañía para cumplir con sus obligaciones que se aproximan al vencimiento en el corto plazo. Si una compañía está adquiriendo los préstamos por un periodo corto o hay cuentas grandes que se deba pagar lo más pronto posible, quien la analiza querrá comprobar que puede echar mano del efectivo cuando más lo necesite. Los bancos u otras entidades y proveedores de la compañía que necesitan saber detalladamente la liquidez de la empresa, para de esa manera saber si la compañía puede cumplir con sus deudas y no quedar mal en el caso de que la compañía no presente liquidez. (Wolf del Valle, 2017)

2.2. Fundamentación legal

En la NIIF9 (Instrumentos Financieros) claramente nos indican en su alcance lo siguiente:

Alcance

La NIIF 9 en su alcance nos dice algo muy similar a NIC39, que los instrumentos financieros se encuentran dentro de lo que dice la NIC39 y de cierto modo estarán en la NIIF9 y adicionalmente lo detallado:

- La NIIF 9 nos detalla claramente que se incluye la posibilidad de designar determinados contratos de compra o venta de partidas no financieras para su “uso propio” como a Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias. Actualmente en NIC 39 estos contratos están fuera del alcance de la norma.
- Por otro punto, en este alcance los requisitos de deterioro de NIIF 9 son los más amplios que el de su precursor puesto que tienen ciertos contratos de garantías financieras contables y compromisos de préstamos, así mismo los activos contractuales de la norma de ingresos NIIF 15.

Clasificación y valoración de activos financieros

En la NIIF 9 su introducción es dar un nuevo enfoque de clasificación, basado en los conceptos:

Una de las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio de la entidad.

En la NIIF 9 se considera 3 categorías de valoración:

- Coste amortizado.
- Valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).
- valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

En esta clasificación dependerá el modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos.

Uno de los objetivos del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado.

Este si es el modelo de negocio tiene como gran objetivo tanto en la obtención de flujos de efectivo contractuales como su venta y, según las condiciones del contrato, se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre dicho principal, los activos financieros se valorarán a su valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio). Los intereses, deterioro y diferencias de cambio se registran en resultados como en el modelo de coste amortizado. El resto de variaciones de valor razonable se registran en partidas de patrimonio y podrán reciclarse a pérdidas y ganancias en su venta.

Fuera de estos escenarios, el resto de activos se valorarán a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

No obstante, hay dos opciones de designación irrevocable en el reconocimiento inicial:

- Un instrumento de patrimonio, siempre y cuando no se mantenga con fines de negociación, puede designarse para valorar a valor razonable con cambios en otro resultado integral (patrimonio).
- Posteriormente, en la venta del instrumento, no se permite la reclasificación a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio y únicamente se llevan a resultados los dividendos.

- Un activo financiero también puede ser designado para valorarse a Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias si de esta manera se reduce o elimina una asimetría contable.

En la NIC 39 tenemos 4 categorías de valoración:

- Valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- Mantenido a vencimiento.
- Disponible para la venta.
- Cuentas por cobrar. Por tanto, como tal, estas tres últimas categorías de NIC 39 se eliminan y se sustituye por lo anteriormente indicado.

Clasificación y valoración de los pasivos financieros

La clasificación de los pasivos se encuentra bastante similar a la NIC 39.

Los nuevos requisitos contables para los pasivos bajo la opción de designación inicial a valor razonable. Los cambios de valor razonable son dados por la variación del “riesgo propio de crédito” se llevan a otro resultado integral (patrimonio) y no se reciclan posteriormente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Derivados implícitos

Las derivaciones implícitas de los requisitos de la NIC 39 son para los contratos principales que son pasivos financieros o se están fuera del

alcance de la NIIF 9 (como, por ejemplo, contratos de arrendamientos) es decir, deben ser bifurcados si no están “estrechamente relacionados”.

Se ha producido un gran cambio para los contratos principales que son activos financieros. A diferencia de lo que ocurre con la NIC 39, cuando exista un derivado implícito en un contrato principal que es un activo financiero en el alcance de NIIF 9, el derivado implícito no se separa y se aplican las normas de clasificación al instrumento híbrido en su totalidad.

Reclasificación

La NIIF 9 detalla que los activos financieros se reclasifican, y solo sí, el objetivo del modelo de una entidad tiene cambios drásticos. Sin embargo, la norma prevé que esta circunstancia se produzca muy raramente.

No se permite la reclasificación de pasivos financieros.

Deterioro de activos financieros

Nuevo modelo de deterioro de la NIIF 9 se basa en la pérdida esperada, a una gran diferencia de los modelos de pérdida vista en la NIC 39. Esto significa que con la NIIF 9, los deterioros se registrarán, con carácter general, de forma anticipada a los actuales.

- Los modelos de deterioro en la NIIF 9 es único para todos los activos financieros, a diferencia de la NIC 39 actual que tiene modelos de deterioros distintos para los activos a coste amortizado y para los activos disponibles para la venta.

- Los modelos de deterioro sobre un enfoque de valoración, entre los cuales habrá una provisión de deterioro dada en las pérdidas esperadas dentro de los próximos 12 meses o basada en las

pérdidas esperadas durante toda la vida del activo. La determinación debe pasarse de la primera provisión a la segunda es que se produzca un empeoramiento en la calidad crediticia.

- Existe actualmente la opción de aplicar métodos simplificados para los activos (cuentas por cobrar comerciales, de arrendamiento o activos contractuales) de tal manera que el deterioro se registre siempre en referencia a las pérdidas esperadas durante toda la vida del activo.

Contabilización general de coberturas

El nuevo modelo de coberturas de la NIIF 9 tiene el principal objetivo alinear la contabilidad de coberturas con las actividades de gestión del riesgo de una entidad.

Los tres tipos de contabilidad son muy importantes entre los de coberturas existentes: Cobertura de flujos de efectivo, de valor razonable y de inversión neta, con mecánicas contables similares.

No obstante, las diferencias más reseñables respecto a NIC 39 son:

- Podrán cubrirse componentes de riesgo de partidas no financieras que actualmente no es posible designar para cobertura.
- A diferencia de la norma actual que lo prohíbe, podrán designarse exposiciones globales que incluyan un derivado como partida cubierta y se introducen determinadas circunstancias concretas en las que pueden cubrirse posiciones netas.
- Se modifica ciertas contabilizaciones del valor de las opciones en las relaciones de cobertura, ya sean de flujos de efectivo o de valor

razonable, cuya variación de valor razonable podrá diferirse bajo ciertas reglas como un coste de la cobertura.

- La evaluación de la eficacia se alinea con la gestión del riesgo a través de principios cualitativos (principio de relación económica) en lugar de las reglas cuantitativas actuales que se eliminan. Además, deja de ser un requisito su evaluación retrospectiva, si bien se seguirá utilizando para registrar la ineficacia.
- Tener en cuenta que, no verdaderamente, las compañías pueden dar por seguir aplicando los modelos de contabilidad en la NIC 39 a todas sus actividades, incluso después de haber adoptado el resto de requisitos de NIIF 9.

En el reglamento aplicación de la ley de régimen tributario interno Contabilidad y estados financieros

Art. 41.- Emisión de Comprobantes de Venta. - En este artículo los sujetos pasivos deberán de tal manera emitir y entregar comprobantes de venta en toda clase de transferencias de bienes y en la prestación de servicios que realicen, indistintamente de su valor y de los contratos celebrados.

Esta obligación nace con ocasión de la transferencia de bienes o de la prestación de servicios de ya sea de cualquier naturaleza, ya cuando dichas transferencias o prestaciones se realicen a título gratuito, y no se encuentren sujetas a tributos o estén en la tarifa cero por ciento del IVA, indistintamente de las formas de pago.

A pesar de ello, en las transacciones de valores bajos, las personas naturales no obligadas a llevar contabilidad, a demanda del comprador del

bien o servicio, tienen la obligación de emitir y entregar comprobantes de venta.

Los contribuyentes que no estén obligados a llevar contabilidad, por la suma de todas de las transacciones inferiores a la suma establecida en el Reglamento de Comprobantes de Venta y de Retención, de esta manera al final de cada día se emitirá una sola nota de venta del cual el original y la copia c serán conservados en su poder.

Art. 43.- Estados financieros a ser utilizados en el análisis de crédito.

- Por lo general las compañías financieras y así mismo como las Instituciones del Estado que, para todo trámite, de tal manera se requiere conocer sobre la verdadera situación financiera de cada una de las personas naturales o sociedades, obligar la presentación de los estados financieros que fueron utilizados para fines tributarios.

Las instituciones del sistema financiero nacional, que están dentro del proceso de observación de crédito, y se considerarán como balance general y estado de resultados, exclusivamente a las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por sus clientes ante el Servicio de Rentas Internas.

El Servicio de Rentas Internas, sin injusticia de la obligación que tiene la Superintendencia de Bancos y Seguros que son los encargados de llevar una correcta aplicación de esta resolución, se verificará el verdadero cumplimiento de lo establecido en el artículo, y en el caso de su incumplimiento se impondrá las sanciones a las que hubiere lugar, tal y cual como lo dice la ley.

En las NIIF para las pymes - Instrumentos Financieros

Instrumentos financieros básicos objetivo

En esta norma nos explica los requerimientos de presentación de los instrumentos financieros y la información se identifica a revelar sobre ellos. Se necesita la revelación de ciertas informaciones de los factores que afectan al importe, al calendario y a la confianza de los flujos de efectivo futuros de la entidad referente a los instrumentos financieros, así como de las políticas contables que se aplicaron.

Medición de un instrumento financiero

Al finalizar de cada uno de los periodos sobre el que se informa, una compañía medirá sus instrumentos financieros de la siguiente manera, sin concluir los costos de transacción en que pudiera merecer en las ventas u otro tipo de disposición:

- Los instrumentos financieros de deuda se clasifican como activos corrientes o pasivos corrientes se evaluará el importe no descontado del efectivo u otra compensación que se espera pagar o recibir a menos, que el acuerdo constituya, en efecto, una transacción de financiación.
- Se medirán al costo amortizado utilizando el método del interés efectivo.

Valor razonable

El valor razonable es el importe del cual puede ser intercambiado un valor del activo o cancelado un pasivo, esto se da entre un comprador y un

vendedor interesados en el producto y debidamente informados, en condiciones de independencia por parte de los dos.

Esta información sobre el valor razonable será utilizada ampliamente para ser determinada la posición financiera en forma general de una compañía y para tomar decisiones sobre instrumentos financieros individuales.

En muchos de los casos se da a notar la evaluación que los mercados financieros otorgan al valor presente de los flujos de efectivo esperados para un instrumento.

Técnicas de valoración

En las técnicas de valoración en el mercado para un instrumento financiero no es activo, una compañía definirá los valores razonables utilizando una técnica de valoración. En las técnicas de valoración también están incluida la utilización de operaciones de mercado realizando una condición de independencia mutua, entre las dos partes de las cual estén interesadas y estar informados apropiadamente, siempre que estén disponibles, si existe una técnica de valoración comúnmente utilizada por los participantes en el mercado para fijar el precio de ese instrumento, y se hubiera demostrado que proporciona estimaciones fiables de los precios observados en transacciones reales de mercado, la entidad utilizará esa técnica.

La información a revelar sobre las políticas contables de instrumentos financieros

En este caso una compañía dará a conocer, en el resumen de las políticas contables más significativas, la base (o bases) de medición utilizadas para instrumentos financieros y otras aquellas políticas

contables utilizadas para que sean relevantes para la comprensión de los estados financieros.

El estado de situación financiera – muestra en las siguientes categorías de activos y pasivos financieros.

La compañía revelará los importes en libros de cada una de las categorías de los activos y pasivos financieros en la fecha sobre la que se informa, en total, en el estado de situación financiera o en las notas:

- Activos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.
- Activos financieros que son instrumentos de deuda medidos al costo amortizado.
- Activos financieros que son instrumentos de patrimonio medidos al costo menos deterioro del valor.
- Pasivos financieros medidos al valor razonable con cambios en resultados.
- Pasivos financieros medidos al costo amortizado.
- Compromisos de préstamo medidos al costo menos deterioro del valor.

2.3. Variables de investigación

2.3.1. Variable independiente

Cuentas por cobrar. - Las cuentas por cobrar es el crédito que se le da a los clientes a cambio de un bien o servicio que se provee. Para mejorar el cobro de dichas cuentas se pondrá en práctica lo propuesto en este proyecto con la finalidad de mejorar el módulo de las cuentas por cobrar y así no tener problemas para dichos registros.

2.3.2. Variable dependiente

Liquidez. - La liquidez en una compañía representa el valor de cambio es decir el dinero, por lo tanto, la compañía debería trabajar en como incrementar sus ventas y tener mayor liquidez.

2.4. Definiciones conceptuales

Activo.- Los activos representan los bienes, derechos y otros recursos controlados por la empresa, como resultado de sucesos pasados de los cuales obtener beneficios económicos en el futuro. (Postigo, 2017)

Pasivo.- El pasivo es el que representa las deudas que posee la empresa, comprende las obligaciones actuales de la empresa que tienen de tal manera origen en transacciones financieras pasadas. (Ibarra , 2018)

Cuentas por cobrar.- Las cuentas por cobrar son las que establecen el crédito que la empresa concede a sus clientes a través de una cuenta por cobrar abierta en el curso común de un negocio, como resultado de la entrega de un bien o servicio. (Gonzalez , 2018)

Carteta vigente.- La cartera vigente es una cuenta que corresponde a las operaciones activas que realiza un banco, dando créditos en distintas clases de préstamos. (Chambi, 2011)

Créditos al consumidor. - Los créditos al consumidor son préstamos que se le da a una institución financiera para adquirir un bien o servicio. Es decir reunir los créditos dados para las compras comunes de los hogares, como la compra de un automóvil, muebles, viajes, cualquier otro gasto extra o imprevisto. (Quinto, 2018)

Instrumentos financieros.- Los instrumentos financieros o producto financieros pueden ser efectivo, el derecho de propiedad en una compañía, o un derecho contractual de recibir o entregar, efectivo u otro instrumento financiero. (Bujan , 2018)

Presupuesto.- El presupuesto es un documento contable que se conoce en los resultados y flujos de efectivos que la compañía desea obtener para un nuevo ejercicio económico. (varios, 2016)

Liquidez. - La liquidez es la capacidad de un activo de convertirse en valor de cambio (dinero) en corto plazo y no hay obligación de reducir el precio. (Sevilla, s.f.)

Solvencia. - La solvencia financiera es la amplitud de una compañía para realizar todas sus responsabilidades sin importar su plazo. En ciertas ocasiones es explicada como liquidez. (Pedro, 2018)

Rentabilidad.- La rentabilidad es la amplitud que tiene algo para poder dar suficiente utilidad o ganancia; por ejemplo, un negocio es rentable cuando genera mayores ingresos que egresos. (Arturo, 2012)

Morosidad.- La morosidad se conoce como un crédito cuando se ha dado un retraso de más de tres meses en el pago a entregar por parte del deudor. (Quique , 2008)

CAPITULO III

3. METODOLOGIA

3.1. Caracterización de la empresa

Suministros Cárdenas Sumicar S.A. con Ruc: 0992212853001 fue constituida el 19 de abril del 2001 con dos establecimientos como actividad de venta al por menor de artículos de papelería, venta al por menor de libros, materiales y suministro de oficina.

3.2. Objetivo Social

El objetivo social de la empresa Suministros Cárdenas Sumicar S.A. es que está sujeta a la venta de suministro de oficina para diferentes compañías.

3.3. Misión

Somos una empresa ecuatoriana especializada en la comercialización de suministros de oficina y útiles escolares, que brinda servicio con personal capacitado y precios competitivos en el mercado.

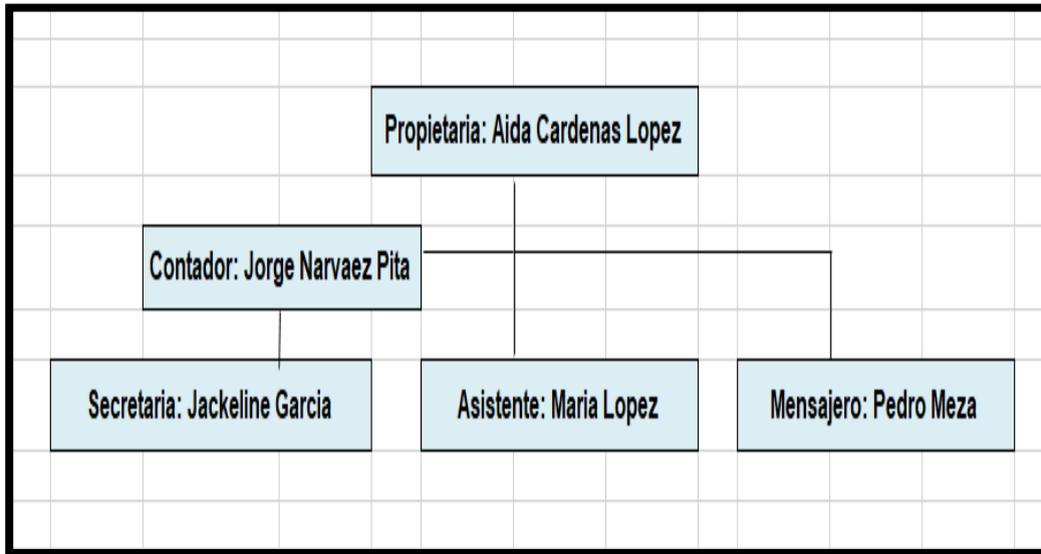
3.4. Visión

Ser la empresa líder en el mercado, con coberturas nacionales e imagen internacional, en la comercialización de suministros de oficina y útiles

escolares, reconocida por su excelencia en el servicio y responsabilidad.

3.5. Organización estructural

La compañía Suministros Cárdenas Sumicar S.A. es una compañía pequeña la cual consta con el siguiente personal:



Elaboración propia: Macías Veliz Karla

3.6. Plantilla total de trabajadores

| | |
|----------------------------|----------|
| Área Administrativa | |
| Gerente General | 1 |
| Recepcionista | 1 |
| Área Contable | |
| Contador | 1 |
| Asistente Contable | 1 |
| Área de Logística | |
| Mensajero | 1 |
| Total | 5 |

Elaboración propia: Macías Veliz Karla

3.7. Clientes proveedores y competidores más importante

Suministros Cárdenas Sumicar S.A. tiene dentro de sus clientes los principales:

- Fastag S.A.
- Intercia S.A.
- Concesionaria del norte Conorte S.A.
- Concesionaria del guayas Concegua S.A.

Sus proveedores:

- Prodservices S.A.
- Matallana S.A.
- Prodimedia CIA.LTDA.
- Conexión Total S.A.

Sus competidores:

- Cantos Santacruz (Risolsa)
- Cárdenas Sanz (Global Suministros)

3.8. Principales productos o servicios

- Bolígrafos y lápices
- Cajas de clic
- Cajas de grapas
- Resmas de papel bond

3.9. Descripción del proceso objeto de estudio

El presente trabajo tiene como objetivo mejorar el proceso para recuperar las cuentas por cobrar, para esto se realizará un análisis de los procesos que se está manejando actualmente en la compañía y de esta manera poder sugerir consejos para aumentar la liquidez.

Estos procesos inician dando a conocer el portafolio de productos, una vez conocidos los productos se da paso a llenar la solicitud de crédito que envía el área de ventas, donde la encargada hace el análisis de referencia del cliente y así definir los días y montos de créditos que se les proporcionara. Una de los principales requisitos es que las 3 primeras compras deben ser canceladas al contado y luego acceder al crédito

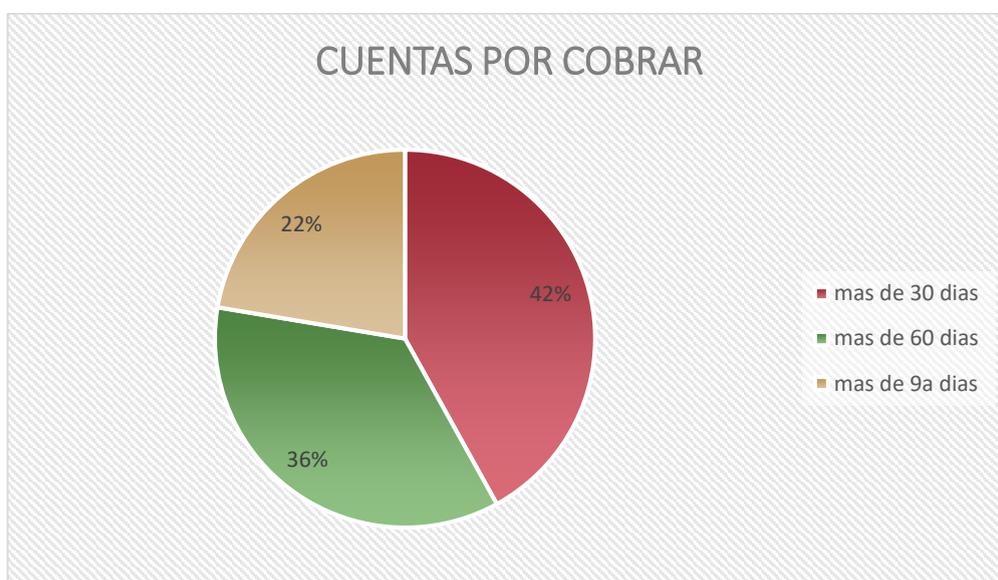
Posteriormente los clientes procederán a realizar la orden de compra que es enviada vía correo a la persona encargada para de esta manera proceder a la facturación y coordinar la entrega de la mercadería. El tiempo de entrega de mercadería se ajusta a disposición del cliente.

Terminado el tiempo de crédito, el encargado se acerca a la compañía a efectuar los cobros de las ventas realizadas, dicho valor será depositado en la cuenta bancaria y efectuar la baja de las cuentas por cobrar.

3.10. Análisis económico

Se procedió a realizar una revisión de los valores de las ventas efectuadas por la compañía Sumicar S.A. en el año 2017, que fueron cancelados después del tiempo de crédito que se otorgó.

| VENCIMIENTO | CUENTAS POR COBRAR | PORCENTAJE |
|----------------|----------------------|-------------|
| MÁS DE 30 DÍAS | \$ 60.112,00 | 41,98% |
| MÁS DE 60 DÍAS | \$ 51.084,00 | 35,67% |
| MÁS DE 9A DÍAS | \$ 32.000,00 | 22,35% |
| TOTAL | \$ 143.196,00 | 100% |



Elaboración propia: Macías Veliz Karla

Como se puede observar en el grafico hay un gran porcentaje de valores vencidos y con este análisis nos podemos dar cuenta que la mayor parte de las ventas son canceladas pasado su tiempo de crédito, por lo que será muy necesario realizar un análisis de las políticas de crédito para de esta manera mantener la liquidez en base a las ventas que realiza.

3.11. Diseño de investigación

En este trabajo se utilizarán diferentes tipos de Investigación, como descriptiva ya que se observó la realidad de una Persona Natural Obligada a Llevar Contabilidad, donde el fin es analizar y evaluar la realidad financiera del mismo.

3.12. Enfoque de la investigación

3.12.1. Enfoque cuantitativo

Según Morales (2018) en su investigación dice: El investigador es un observador externo a los problemas que analiza. Los datos son hechos conocibles y recuperables en el sentido de que se pueden medir y contar. El método está centrado en la observación empírica y sensible, en la mensurabilidad de lo observado y en su verificación objetiva. No exigen contacto directo entre el investigador y la población que se estudia: Incluso se recomienda mantener la distancia entre los dos para facilitar la neutralidad y la objetividad.

La presente investigación se basa en la revisión de los estados financieros en el año 2017 ya que es una herramienta que facilita la obtención de datos numéricos en el que revela el problema y explicaciones de la cartera vencida y la iliquidez que la compañía presente.

3.12.2. Enfoque cualitativo

Según Morales (2018) en su investigación dice: Es un modo de encarar el mundo interior de los sujetos sociales y de las relaciones que establecen en los contextos y con otros actores sociales. Estudia la dimensión interna y subjetiva de la realidad social como fuente de

conocimiento. Los investigadores cualitativos, desarrollan un contacto directo y permanente con los actores y escenarios que estudian. Los escenarios y los grupos no son reducidos a variables, sino considerados como un todo. Se estudia a las personas en el contexto de su pasado y de las situaciones en las que se halla.

La presente investigación ayuda a tener información que más que numérica sea de motivación para el análisis de la cartera vencida y la iliquidez a través de la observación y la entrevista a las personas involucradas.

3.13. Tipo de investigación

3.13.1. Investigación Descriptiva

Según Sampieri (2009) en su investigación dice: El propósito de la investigación es describir situaciones y eventos. Esto es, decir cómo es y se manifiesta determinado fenómeno. Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis, Miden o evalúan diversos aspectos, dimensiones o componentes. Desde el punto de vista científico, describir es medir.

En la investigación descriptiva, se describen los hechos que se dan en el área de crédito y cobranzas, procediendo a clasificar los elementos que componen los activos exigibles del estado de situación financiera, los mismos que tienen un proceso para ser controlados.

3.13.2. Investigación Explicativa

Según Sampieri (2009) en su investigación dice: Es la que constituye el conjunto organizado de principios, inferencias, creencias,

descubrimientos y afirmaciones, por medio del cual se interpreta una realidad. Una teoría o explicación, contiene un conjunto de definiciones y de suposiciones relacionados entre sí de manera organizada sistemática; estos supuestos deben ser coherentes a los hechos relacionados con el tema de estudio.

La investigación explicativa es la que busca explicar las causas que origina la situación analizada y se orienta principalmente en tanto y cuanto se califica los problemas y consecuencias que presente la compañía dada a la falta de liquidez.

3.14. Procedimientos o pasos a seguir de la investigación

Pasos a seguir en el análisis de las cuentas por cobrar elaborados por la autora:

1. Análisis de la solicitud de crédito.
2. Análisis del proceso de revisión de los créditos.
3. Análisis de aprobación de los créditos.
4. Análisis de las ventas y sus registros contables.
5. Análisis del cobro.
6. Análisis de la antigüedad de la cuenta por cobrar.
7. Análisis del índice de morosidad.
8. Análisis de la rotación de las cuentas por cobrar.
9. Análisis de la presentación de los estados financieros.

3.15. Técnicas de instrumentos de la investigación

3.15.1. Técnica: Recolección de datos

Según Gonzalez W. (2009) en su investigación dice: Los analistas utilizan una variedad de métodos a fin de recopilar los datos sobre una

situación existente, como entrevistas, cuestionarios, inspección de registros (revisión en el sitio) y observación. Cada uno tiene ventajas y desventajas. Generalmente, se utilizan dos o tres para complementar el trabajo de cada una y ayudar a asegurar una investigación completa. Tales métodos varían de acuerdo con cuatro dimensiones importantes: estructura, confiabilidad, injerencia del investigador y objetividad. La presencia de estas dimensiones se reduce al mínimo en los estudios cualitativos, mientras que adquieren suma importancia en los trabajos cuantitativos, no obstante, el investigador a menudo tiene la posibilidad de adaptar la estrategia a sus necesidades. Cuando la investigación está altamente estructurada, a menudo se utilizan instrumentos o herramientas para la recolección formal de datos.

Existen varios tipos de técnicas tales como:

- La observación
- La entrevista
- La encuesta o cuestionario
- Análisis documental

3.15.2. Instrumento: Análisis documental

Según Castillo (2013) en su investigación dice: El análisis documental es un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma original, con la finalidad de posibilitar su recuperación.

CAPITULO IV

4. ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

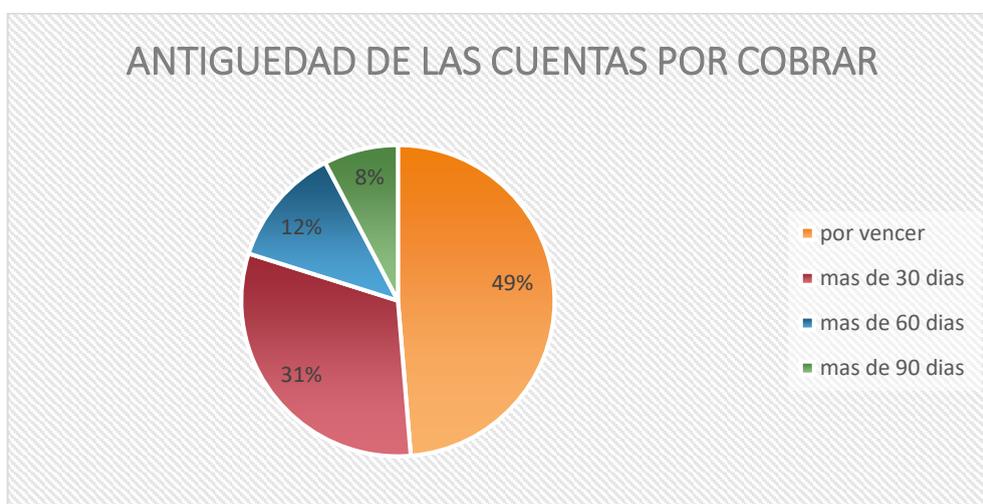
4.1. Diagnóstico de la situación actual de las cuentas por cobrar de la compañía Sumicar S.A.

La compañía Sumicar S.A. se encuentra en proceso de reactivación y se debe analizar el manejo de las cuentas por cobrar de manera responsable, establecer claramente las políticas de créditos, asignar a un personal capacitado para cada una de las áreas y de esta manera otorgar las responsabilidades. Al personal que realiza los cobros de las facturas, especialmente contar con un encargado de visitar a los clientes para promocionar su portafolio, efectúa ventas y cobros de los productos como una parte importante de sus responsabilidades. Así mismo al retirar los pagos debe realizar el depósito en las cuentas bancarias de la compañía. La encargada del área contable ayudara a determinar técnicas para dar seguimiento de los pagos de los clientes.

Los dueños se preocupan de los temas de liquidez de la compañía, tratando de cumplir con todas las obligaciones contraídas y verificando pagos vencidos.

Durante los años 2017 y 2018 los valores que no fueron cobrados hasta la fecha de crédito están entre el 50% motivo por el cual la compañía no cuenta con liquidez, esto es consecuencia del poco seguimiento de las facturas por vencer.

| VENCIMIENTO | CUENTAS POR COBRAR | PORCENTAJE |
|--------------------------------------|---------------------|-------------|
| POR VENCER | \$ 6.254,00 | 49% |
| MÁS DE 30 DÍAS | \$ 4.009,00 | 31% |
| MÁS DE 60 DÍAS | \$ 1.595,65 | 12% |
| MÁS DE 90 DÍAS | \$ 986,00 | 8% |
| TOTAL DEL MES DE OCTUBRE 2018 | \$ 12.844,65 | 100% |



Elaboración propia: Macías Veliz Karla

Como se puede observar en el mes de octubre del año 2018 la compañía aún se mantiene con valores sin haber sido cobrados con un porcentaje del 51% y con un 49% de tentativa a que se cancelen antes de vencer su crédito, si el encargado de los cobros no da seguimiento a la cuenta de sus clientes el monto de los valores no cancelados antes de la fecha del crédito incrementa más y de la misma manera el riesgo en que se encuentre la empresa de no poder cumplir con sus acreedores.

4.2. Cuadro comparativo

| <u>Situación actual de cuentas por cobrar</u> | <u>Propuesta de mejora</u> |
|---|---|
| No existe un manual de procedimientos para el manejo de las cuentas por cobrar. | Analizar las cuentas por cobrar de los clientes para tener conocimiento del monto y días de vencimiento de sus facturas. |
| Deficiencia en el control y el proceso de gestión de cobranza. | Indicar al visitador cual es el monto de facturas vencidas y acercarse donde su cliente a realizar el cobro correspondiente. |
| No se analiza la rotación de cartera ni capacidad de endeudamiento. | Analizar la rotación de la cuentas por cobrar, para poder cumplir con las obligaciones. |
| El atraso de pagos a proveedores o empleados es causado por la falta de liquidez. | Realizar los registros de los depósitos para saber qué tanta liquidez se tiene y así poder cumplir con nuestras obligaciones. |
| Falta de recuperación de los créditos concedidos. | Analizar la antigüedad de las cuentas por cobrar para poder recuperar los montos vencidos. |

Elaboración propia: Macías Veliz Karla

4.3. Plan de mejoras

Una vez analizada la compañía Sumicar S.A., y encontrada la situación actual de su cartera vencida, es necesario tomar en consideración los siguientes aspectos:

Políticas de crédito: En las políticas de créditos implementar los procedimientos del departamento de crédito y cobranza, de esta manera se podrá establecer los límites de los montos de ventas y determinar a cuál de nuestros clientes le podemos dar créditos.

Rotación de cartera: Se deberá definir el tiempo o controles sobre la rotación de la cartera crédito de tal manera que del dinero que ingrese a la compañía se pueda efectuar las debidas inversiones que brinden mejores oportunidades.

Herramientas de trabajo: Es importante que se cuente con todos los instrumentos que den facilidades para el recaudo de la cartera, tales como líneas telefónicas, acceso internet, y de ser posible poder analizar la situación de los clientes en la Central de Riesgo.

4.3.1. Funciones del departamento de crédito y cobranza.

Análisis de los estados financieros: se debe conocer la verdadera situación de la compañía, para de esta manera tomar una buena decisión al momento de otorgar los créditos.

Otorgamiento de los créditos: de tal manera otorgar crédito aquellos clientes que estén en condiciones según la política de crédito de la compañía.

Gestión efectiva de cobranzas: Trabajar con los clientes morosos, analizar el porqué del retraso en los pagos, y llegar a acuerdos para el pago de sus cuentas, el jefe de cobranza está en la obligación de supervisar al personal según su cargo, para de esta manera evitar inconvenientes en los créditos aprobados.

Informes a la gerencia: Mantener siempre informado a la gerencia correspondiente a los créditos solicitados y los montos que fueron aprobados, Identificar a los clientes que son morosos con el fin de no incrementar las cuentas por cobrar.

4.3.2. Política de crédito

- Analizar la situación actual y económica del cliente, tener referencias comerciales con otras compañías, y referencias bancarias.
- El crédito que se concede al cliente es utilizado a partir de la fecha de la autorización de la gerencia.
- Definir el tiempo de crédito según el monto, para las ventas menores de \$1.000 será de 15 días, para las ventas de \$5.000 será de 30 días y los montos superiores a un máximo de 45 días.
- Todo aquel cliente que requiera aumentar el plazo del crédito o monto deberá solicitarlo mediante escrito a la gerencia para ser aprobado.
- En el caso de que el cliente se retrase en algún pago ya sea por un día, se le suspenderá el crédito hasta que se cumpla con la cancelación de sus montos ya vencidos.

- A los clientes que se le suspende el crédito, solo se les autorizaran nuevas compras al contado, hasta que se ponga al día con sus montos vencidos y siempre que el atraso sea menor a 15 días.
- Todo aquel cliente que tenga vencida sus facturas a más de 30 días será prácticamente suspendido el crédito por completo hasta que cumpla con el pago de las mismas.

4.3.3. Pasos a seguir al momento de cobrar.

Es de mucha importancia que las personas encargadas de las cobranzas en la compañía Sumicar S.A. sigan los siguientes pasos:

Reconocimiento: En este paso se debe lograr que el cliente reconozca su deuda, dándole a conocer con seguridad el origen del monto de su cobro.

Aceptación: En este paso se debe lograr que el cliente acepte la cuenta si esta es grande puede ser que no sea liquidada por el cliente, por lo que se debe conseguir que el cliente acepte que está dispuesto a cancelar.

Tiempo: En el tiempo determinar la fecha máxima de pago de la cuenta, es bastante común que el cliente si cumpla con lo expuesto anteriormente, pero no considere las fechas máximas de pago, ya que con esa actitud puede retrasar el pago sin sentir compromiso alguno.

Ejecución y seguimiento: En este paso es conveniente acordar con el cliente el acuerdo del pago de la cuenta, darles seguimiento a las facturas cerca de la fecha de vencimiento para no tener pendiente esos valores. El éxito de la cobranza depende de la actitud, comprensión y conocimiento que se le tenga al cliente.

4.4. Conclusiones

- Se realizaron diferentes temas investigativos tanto históricos como referenciales, para tener conocimiento de cómo combatir con el tema de los cobros y la liquidez de la compañía.
- Por falta de un departamento de cobranza en la compañía Sumicar S.A. hace que los cobros pierdan importancia, ocasionando que la compañía mantenga constantes problemas de liquidez, para esto es necesario mantener el ritmo en las ventas sin descuidar los cobros para no tener desequilibrio en la compañía.
- En el plan de mejoras se incluyen varios pasos como: funciones del departamento de cobranza, políticas de créditos y pasos al momento de cobrar, para así mejorar la situación de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez.

4.5. Recomendaciones

Unos de los principales objetivos es mejorar los procedimientos para la recuperación de las cuentas por cobrar y a si tener liquidez en la compañía Sumicar S.A. por lo que es necesario considerar lo siguiente:

- Implementar lo expuesto en el plan de mejora ya que es recomendable para que la compañía Sumicar S.A. muestre mejora en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez.
- Incrementar las ventas y efectuar los cobros de las mismas para de esta manera poder solventar las obligaciones de pagos de la compañía Sumicar S.A.
- Capacitar a los encargados de realizar los cobros de las facturas y las ventas, para que el personal muestre interés.
- Crear un departamento de créditos y cobranzas con la finalidad de tener un mejor seguimiento en las cuentas por cobrar por el motivo de que la compañía se encuentra en reactivación.

4.6. Bibliografía

- Altamirano, A. (2002). *que tipos de analisis existen*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/que-tipos-de-analisis-financiero-existen/>
- Añez, M. (24 de 06 de 2001). *Aspectos Basicos del analisis de los creditos* . Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/aspectos-basicos-del-analisis-de-credito/>
- Armendariz Naranjo, O. (01 de 03 de 2012). *Contabilidad y Auditoria*. Obtenido de Superintendencia de Bancos. Indicadores de eficiencia en el Sistema Financiero Nacional.
- Arturo. (2012). *definicion de rentabilidad* . Obtenido de <https://www.crecenegocios.com/definicion-de-rentabilidad/>
- Baena Toro , D. (2014). *Contabilidad y Auditoria*. Analisis Financiero - Enfoque y Proyecciones.
- Ballesteros, J. (2018). *Origen y Evolucion de la Contabilidad*. Obtenido de http://www.academia.edu/7235430/Origen_y_Evolucion_de_la_Con-tabilidad
- Bujan , A. (2018). *enciclopedia financiera*. Obtenido de <https://www.encyclopediainanciera.com/instrumentos-financieros.htm>
- Calderon Prado , R. (16 de 10 de 2005). *Administracion, analisis y politica de credito* . Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/administracion-analisis-y-politicas-de-credito/>
- Castillo, L. (16 de 08 de 2013). *Analisis Documental* . Obtenido de Analisis Documental : <https://es.slideshare.net/LucaLubna/t5-25306592>
- Centty Villafuerte , D. (16 de 08 de 2010). *manual metodologico para el investigador cientifico* . Obtenido de <http://www.eumed.net/libros-gratis/2010e/816/TECNICAS%20DE%20INVESTIGACION.htm>
- Chambi, G. (2011). *Cartera Vigente*. Obtenido de http://www.mailxmail.com/cartera-vigente-operaciones-banco_h
- Clemenceau, P. (11 de 04 de 2015). *ciencia, logica y raciocinio*. Obtenido de <https://10tipos.com/tipos-de-analisis/>
- Corona , J. (04 de 04 de 2017). *tipos de analisis*. Obtenido de <https://es.scribd.com/document/344055470/Que-Tipos-de-Analisis-Financiero-Existen>

- Enciclopedia de clasificaciones. (2017). *tipos de analisis*. <https://www.tiposde.org/general/517-tipos-de-analisis/>. Obtenido de c
- Francisco de Goya . (2010). *Todo Credito y Cobranza*. Principio de la Gestion de Credito.
- Gonzalez , P. (2018). *cuentas por cobrar* . Obtenido de <https://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/cuentas-cobrar>
- Gonzalez , W. (13 de 05 de 2009). *Recoleccion de Datos* . Obtenido de <http://recodatos.blogspot.com/2009/05/tecnicas-de-recoleccion-de-datos.html>
- Gonzalez Gonzalez , J. (04 de 08 de 2018). *Analisis Financiero/cuentas-cobrar Cuentas por cobrar*. Obtenido de <https://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/cuentas-cobrar>
- Guzman, R. (2013). *Economia simple / creditos* .
- Hernandez, E. (2002). historia de la contabilidad. *Revista de Libros*, https://www.revistadelibros.com/articulo_imprimible.php?art=3850&t=articulos.
- Ibarra , D. (2018). *TutoContabilidad* . Obtenido de <http://tutocontabilidad.blogspot.com/p/activo-pasivo-patrimonio>
- Lawrence J., G. (2012). *Contabilidad y Auditoria*. Principios de Administracion Finciera.
- Medina, J. (25 de 07 de 2014). *Origen y evolucion de la contabilidad*. Obtenido de <https://es.slideshare.net/jordymedinar/origen-y-evolucion-de-la-contabilidad-37358687>
- Molina , J. (12 de 09 de 2016). *Blog de literatura castellana*. Obtenido de <http://bloqs.xtec.cat/litecaste/2016/09/12/1-siete-tipos-de-analisis-literario/>
- Morales Carranza , J. (2018). Obtenido de <https://prezi.com/e6nnqykwfcd/enfoques-cualitativos-y-cuantitativos-de-investigacion/>
- Ochoa Perez, A. (06 de 11 de 2012). *Los procesos de cobranzas*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/procesos-cobranza-enfoque-axiologico/>
- Ortiz Soto , O. (2001). *Contabilidad y Auditoria*. Mexico: El dinero: la teoría, la política y las instituciones.
- Pedro. (2018). solvencia financiera. <https://pymex.com/finanzas/finanzas-y-contabilidad/que-es-solvencia-financiera-como-se-analiza/>.

- Perez Mata , L. (02 de 10 de 2006). *Las Cuentas por Cobrar*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/las-cuentas-por-cobrar/>
- POSTIGO, C. (2017). *ECONOMIA Y EMPRESAS*. Obtenido de <https://cursos.com/activo-pasivo-contabilidad/>
- Quinto, C. (2018). Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/mejores-creditos-y-prestamos-colombia/2797629-que-son-creditos-consumo-tipos-caracteristicas>
- Quique . (2008). *Morosidad mitos y realidades*. Obtenido de <http://www.riesgomorosidad.com/morosidad-mitos-y-realidades/>
- Ronald, S. (13 de 07 de 2017). *Contabilidad y Auditoria*. Obtenido de) <https://www.rankia.co/blog/mejores-cdts/3631525-que-son-cuentas-por-cobrar-cual-importancia>
- Rubio Dominguez , P. (2010). *Contabilidad y Auditoria*. Barcelona : Manual de Analisis Financiero.
- Sampieri, R. H. (2009). Obtenido de <http://metodologadelainvestigacinsiis.blogspot.com/2011/10/tipos-de-investigacion-exploratoria.html>
- Sevilla, A. (s.f.). *Conomipedia*. Obtenido de <http://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Silva, j. (2010). *Contabilidad y Auditoria . Fundamentos de la Contabilidad I Ediciones*.
- Thompson Baldiviezo , J. (14 de 08 de 2008). *contabilidad/historia de la contabilidad*. Obtenido de <https://www.promonegocios.net/contabilidad/historia-contabilidad.html>
- Valencia, C. (2014). *El Blog de Credito y Cobranzas en las Pymes*.
- varios. (2016). *tributos.net*. Obtenido de <https://www.tributos.net/definicion-de-presupuesto-contable-1259/>
- Villasmil, J. (29 de 04 de 2002). *Definicion y origen de la contabiidd* . Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/definicion-y-origen-de-la-contabilidad/>
- Wolf del Valle, N. (10 de 02 de 2017). *Cuales son las razones financieras* . Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/cuales-son-las-razones-financieras-de-liquidez/#autores>
- Zapata Sanchez , P. (2011). *Contabilidad y Auditoria*. Bogota : Herramientas para la Toma de Decisiones.

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor (a) del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **"ANÁLISIS EN LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA SUMICAR S.A."** y problema de investigación: **¿De qué manera inciden las cuentas por cobrar en la liquidez de la empresa Sumicar s.a., ubicada en el cantón Guayaquil provincia del Guayas del periodo 2017?**, presentado por **Macías Veliz Karla Lisbeth** como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.



Egresada:

Macías Veliz Karla Lisbeth

Tutor:



MSc. Adolfo Carreño Acosta

CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE
TITULACIÓN

Yo, Macias Veliz Karla Lisbeth en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación Análisis en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la compañía SUMICAR S.A. de la modalidad de Semipresencial realizado en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología como parte de la culminación de los estudios en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría, de conformidad con el Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN reconozco a favor de la institución una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del mencionado trabajo de titulación, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo/autorizamos al Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología para que digitalice y publique dicho trabajo de titulación en el repositorio virtual de la institución, de conformidad a lo dispuesto en el Art. 144 de la LEY ORGÁNICA DE EDUCACIÓN SUPERIOR.

Macias Veliz Karla Lisbeth

Nombre y Apellidos del Autor

Firma

No. de cedula: 095033679-2



Nota: La presente cláusula de autorización, con el correspondiente reconocimiento de firma se adjuntará al original del trabajo de titulación como una página preliminar más



Factura: 001-003-000100039



20180901016D12361

DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20180901016D12361

Ante mí, NOTARIO(A) CECILIA PAULINA CALDERON JACOME de la NOTARÍA DÉCIMA SEXTA , comparece(n) KARLA LISBETH MACIAS VELIZ portador(a) de CÉDULA 0950336792 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil CASADO(A), domiciliado(a) en GUAYAQUIL, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede CLAUSULA DE AUTORIZACION PARA LA PUBLICACION DE TRABAJOS DE TITULACION, es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUAYAQUIL, a 19 DE DICIEMBRE DEL 2018, (9:22).


KARLA LISBETH MACIAS VELIZ
CÉDULA: 0950336792


NOTARIO(A) CECILIA PAULINA CALDERON JACOME
NOTARÍA DÉCIMA SEXTA DEL CANTÓN GUAYAQUIL



CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD

Número único de identificación: 0950336792

Nombres del ciudadano: MACIAS VELIZ KARLA LISBETH

Condición del cedulado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/LOS RIOS/VALENCIA/VALENCIA

Fecha de nacimiento: 15 DE SEPTIEMBRE DE 1995

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: MUJER

Instrucción: SUPERIOR

Profesión: ESTUDIANTE

Estado Civil: CASADO

Cónyuge: FLORES BARAHONA GABRIEL LEONARDO

Fecha de Matrimonio: 2 DE FEBRERO DE 2018

Nombres del padre: MACIAS ELENO CARLOS NESTOR

Nacionalidad: ECUATORIANA

Nombres de la madre: VELIZ GONZALES DIANA ELIZABETH

Nacionalidad: ECUATORIANA

Fecha de expedición: 2 DE FEBRERO DE 2018

Condición de donante: NO DONANTE

Información certificada a la fecha: 19 DE DICIEMBRE DE 2018

Emisor: JOSE RICARDO VERA GARCES - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 16 - GUAYAS - GUAYAQUIL



Karla Macias

N° de certificado: 183-182-79308



183-182-79308

Ing. Jorge Troya Fuertes

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación

Documento firmado electrónicamente

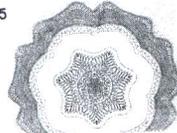


REPÚBLICA DEL ECUADOR
 DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
 IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CÉDULA DE
 CIUDADANÍA
 APELLIDOS Y NOMBRES
**MACIAS VELIZ
 KARLA LISBETH**
 LUGAR DE NACIMIENTO
**LOS RIOS
 VALENCIA
 VALENCIA**
 FECHA DE NACIMIENTO **1995-09-15**
 NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
 SEXO **MUJER**
 ESTADO CIVIL **CASADO**
**GABRIEL LEONARDO
 FLORES BARAHONA**

No. **095033679-2**





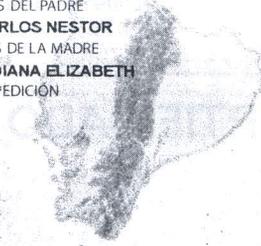
INSTRUCCIÓN **PROFESIÓN / OCUPACIÓN**
SUPERIOR ESTUDIANTE

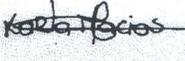
APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
MACIAS ELENO CARLOS NESTOR
 APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
VELIZ GONZALES DIANA ELIZABETH
 LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**GUAYAQUIL
 2018-02-02**
 FECHA DE EXPIRACIÓN
2028-02-02

095033679-2

0013175790

E3333V1122



DIRECTOR GENERAL FIRMA DEL CEDULADO

CERTIFICADO DE VOTACIÓN
 4 DE FEBRERO 2018

CNE
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

215
 JUNTA No

215 - 357
 NÚMERO

0950336792
 CÉDULA

MACIAS VELIZ KARLA LISBETH
 APELLIDOS Y NOMBRES

0950336792

GUAYAS
 PROVINCIA

GUAYAQUIL
 CANTÓN

TARQUI
 PARROQUIA

CIRCUNSCRIPCIÓN:

ZONA: 1




CNE
 CONSEJO NACIONAL ELECTORAL

**REFERÉNDUM
 Y CONSULTA
 POPULAR 2018**

**ESTE DOCUMENTO ACREDITA QUE USTED
 SUFRAGÓ EN EL REFERÉNDUM Y
 CONSULTA POPULAR 2018**

**ESTE CERTIFICADO SIRVE PARA TODOS
 LOS TRÁMITES PÚBLICOS Y PRIVADOS**

Rosario Macías
 PRESIDENTA DE LA JRV

**NOTARÍA DÉCIMA SEXTA
 DEL CANTÓN GUAYAQUIL**
CECILIA CALDERÓN JÁCOME
 GUAYAQUIL ECUADOR

**DOY FE QUE ESTE DOCUMENTO ES
 FIEL COPIA DE SU ORIGINAL
 Y CONSTA DE 1 FOJA**

Guayaquil **19 DIC 2018**

Ab. Cecilia Calderón Jácome
 NOTARIA XVI GUAYAQUIL

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES DEL ITB.**


Nombre y Apellidos del Colaborador




Firma

CEGESCYT