



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL,  
ADMINISTRATIVA Y CIENCIAS**

**Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:  
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**ANALISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR CLIENTES A LA  
EMPRESA "ASISCON-ASESORES"**

**Autora:** Agurto Saldaña Marjorie Meibol

**Tutora:** Ing. Mireya Delgado Chavarría

**Guayaquil, Ecuador  
2018**

## **DEDICATORIA**

En primer lugar, dedicó a Dios por su infinitiva bondad y misericordia que me a permito llegar hasta este momento de mi vida.

A mi mama Olga Matilde Saldaña quien ha sido pilar fundamental en mi vida, mi mentora, siempre apoyándome en cada paso, dándome ánimos y no permitiendo decaer por más difícil que sea el camino.

Agurto Saldaña Marjorie Meibol

## **AGRADECIMIENTO**

Doy gracias infinitas a Dios por cuidarme y guiarme durante todo el camino, por darme la fortaleza y sus bendiciones para seguir adelante.

Agradezco a mi madre por estar siempre a mi lado, por nunca dejarme sola en este proyecto, sus consejos, su comprensión y su infinito amor, ella es mi mejor ejemplo a seguir de nunca darme por vencida hasta lograr mi objetivo.

Agurto Saldaña Marjorie Meibol



## **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 de las cuentas por cobrar clientes a la empresa Asiscon-Asesores”** y problema de investigación: **¿Cómo influyen las cuentas por cobrar clientes en la liquidez de la empresa “Asiscon-Asesores”, ubicada en el cantón el Triunfo, provincia del Guayas, ¿periodo 2017?**, presentado por Marjorie Meibol Agurto Saldaña 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:

**Agurto Saldaña Marjorie Meibol**

Tutora:

**Ing. Mireya Delgado Chavarría**

## **CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN**

Yo, **Agurto Saldaña Marjorie Meibol** en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación **Análisis de las cuentas por cobrar clientes a la empresa "Asiscon-Asesores"**, 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 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*.

Agurto Saldaña Marjorie Meibol

Nombre y Apellidos del Autor

No. de cedula: 0921174363

\_\_\_\_\_

Firma

## **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  
CEGESCIT

---

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 de las cuentas por cobrar clientes a la empresa "Asiscon-Asesores"

**Autor:** Agurto Saldaña Marjorie Meibol

**Tutora:** Ing. Mireya Delgado Chavarría

**RESUMEN**

El presente trabajo con tema Análisis de las Cuentas por Cobrar Clientes a la empresa "Asiscon-Asesores" se llevó a cabo con el propósito de diagnosticar el estado actual de las Cuentas por Cobrar - Clientes por motivos de afectación en la liquidez. Se revisaron conceptualizaciones que ayudaron a ampliar el conocimiento del investigador, así como normativas NIIF, NIC y de la Lorti. La investigación en su enfoque cualitativo y cuantitativo, utilizó los tipos de investigación explicativo, descriptivo y correlacional. Una vez determinada la muestra, se aplicaron las técnicas de investigación como la entrevista, la ficha de observación y el análisis a los estados financieros. Los análisis evidenciaron una mala gestión a nivel de las Cuentas por Cobrar por lo que se debe realizar una campaña de cobranzas agresiva, así como sincerar los saldos para que los administradores puedan conocer cuáles son los montos a cobrar reales que mantiene la empresa. Se concluye como punto de mayor realce que la compañía debe implementar políticas y procedimientos para la cobranza.

Cuentas por Cobrar - Clientes

Gestión de cobranzas

Liquidez



**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 de las cuentas por cobrar clientes a la empresa "Asiscon-Asesores"

**Autor:** Agurto Saldaña Marjorie Meibol

**Tutora:** Ing. Mireya Delgado Chavarria

**ABSTRACT**

The present work with subject Analysis of the Accounts Receivable Clients to the company "Asiscon-Asesores" was carried out with the purpose of diagnosing the current status of the Accounts Receivable - Clients for reasons of affect in the liquidity. Conceptualizations that helped expand the researcher's knowledge, as well as IFRS, NIC and Lorti regulations were reviewed. The research in its qualitative and quantitative approach, used the types of explanatory, descriptive and correlational research. Once the sample was determined, research techniques such as the interview, the observation form and the analysis of the financial statements were applied. The analysis evidenced a bad management at the level of Accounts Receivable, so an aggressive collection campaign must be carried out, as well as the balances must be candid so that the administrators can know what the real amounts to be collected by the company are. It is concluded as a point of greater emphasis that the company must implement policies and procedures for collection.

Accounts Receivable - Customers	Collection management	Liquidity
---------------------------------	-----------------------	-----------

## ÍNDICE GENERAL

### Contenidos:

### Páginas:

Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Certificación de la aceptación del tutor.....	iv
Cláusula de autorización para la publicación.....	v
Certificación de Aceptación del Cegescit.....	vi
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice general.....	ix

## CAPÍTULO I

### EL PROBLEMA

#### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto.....	1
Situación conflicto.....	2
Delimitación del problema.....	3
Formulación del problema.....	3
Variables de la Investigación.....	3
Evaluación del Problema.....	4
Objetivos de la Investigación.....	5
Objetivos general.....	5
Objetivos específicos.....	5
Justificación de la Investigación.....	5

## **CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO**

### **FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

Antecedentes Históricos.....	7
Antecedentes Referenciales.....	10
Fundamentación Legal.....	28
Variables de la Investigación.....	32
Variables Independiente.....	32
Variables Dependiente.....	32
Definiciones Conceptuales.....	33

## **CAPÍTULO III MARCO METODOLÓGICO**

Presentación de la Empresa.....	36
Misión.....	37
Visión.....	37
Organigrama.....	38
Planilla de Trabajadores.....	38
Categoría y Cantidad de Trabajadores.....	39
Proveedores.....	39
Clientes.....	39
Competidores Relevantes de la Empresa.....	40
Principales Productos o Servicios.....	41
Descripción del Proceso Objeto de Estudio.....	41
FODA.....	43
Análisis Económico Financiero.....	44
Diseño de la Investigación.....	45
Tipos de Investigación.....	47
Población.....	48
Muestra.....	49
Técnicas e Instrumentos de la Investigación.....	50
Observación Documental.....	51
Fichas de Observación.....	51
Entrevista.....	53

## CAPÍTULO IV

Análisis e Interpretación de los Resultados.....	57
Plan de Mejora.....	68
Conclusiones.....	73
Recomendaciones.....	74
Bibliografía.....	75
Anexos.....	90

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Figura 1:</b> Historia de la Contabilidad.....	8
<b>Figura 2:</b> Organigrama de la Empresa.....	38
<b>Figura 3:</b> Proveedores de la Empresa.....	39
<b>Figura 4:</b> FODA.....	43
<b>Figura 5:</b> Ficha de Observación.....	52
<b>Figura 6:</b> Formato de Entrevista – Contador.....	54
<b>Figura 7:</b> Formato de Entrevista – Gerente Financiero.....	55
<b>Figura 8:</b> Formato de Entrevista – Asistente Contable.....	56
<b>Figura 9:</b> Ficha de Observación Aplicada – Asistente Contable.....	61
<b>Figura 10:</b> Formato de Entrevista Aplicada – Contador.....	63
<b>Figura 11:</b> Formato de Entrevista Aplicada – Gerente General.....	65
<b>Figura 12:</b> Formato de Entrevista Aplicada – Asistente Contable.....	67

## ÍNDICE DE GRÁFICOS

### **Gráfico 1:**

Ratio de Liquidez.....	59
------------------------	----

## ÍNDICE DE CUADROS

### **Cuadro 1:**

Planilla de Trabajadores.....	38
-------------------------------	----

### **Cuadro 2:**

Total de Trabajadores.....	39
----------------------------	----

### **Cuadro 3:**

Clientes.....	40
---------------	----

### **Cuadro 4:**

Flujo de Efectivo de la Empresa.....	44
--------------------------------------	----

### **Cuadro 5:**

Población.....	49
----------------	----

### **Cuadro 6:**

Muestra.....	50
--------------	----

### **Cuadro 7:**

Estado de Situación Financiera Final.....	58
---	----

### **Cuadro 8:**

Detalle de las cuentas por cobrar clientes.....	69
---	----

### **Cuadro 9:**

Plan de Mejora.....	72
---------------------	----

## **CAPÍTULO I**

### **EL PROBLEMA**

#### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

##### **Ubicación del problema en un contexto**

“Asiscon-Asesores”, se ha constituido legalmente el 2 de abril del 2008 bajo la figura del Registro Único del Contribuyente, con el objetivo de prestar servicios de Consultoría y Asesoría Contable – Tributaria, entre otras actividades relacionadas con la Contabilidad.

Hoy “Asiscon-Asesores” puede decir que es una empresa consolidada en el asesoramiento legal, contable y tributario en el mercado. Cuenta con un departamento contable – financiero, un área de cobranzas y atención al cliente.

(Ganado; Latorre y Ramírez, 2014) indican que las cuentas por cobrar – clientes son aquellas que:

Representan un derecho de la empresa originado por ventas a crédito, préstamos a empleados, en definitiva, por el cumplimiento de su objetivo social. [Además se indica que] se debita cuando se adquiere el derecho o por las notas debito emitidas por la propia compañía (...) y se acredita cuando los clientes hacen pagos parciales o totales, cuando se hacen notas a crédito por la propia compañía, cuando nos devuelven mercancía o cuando se da de baja por dificultad en el recaudo. (pág.177)

Dentro del área de cobranzas las cuentas por cobrar - clientes de la empresa “Asiscon-Asesores”, no se están recuperando en igual

proporción al que se factura por trabajos realizados en el mismo volumen que son ejecutados y entregados de manera mensual al contribuyente, ocasionando muchas veces que el flujo de efectivo no sea el necesario para cumplir con las obligaciones corrientes, afectando a la liquidez de la empresa.

La liquidez según (Gutierrez; Tellez y Munilla, 2010) expresan que:

Es cuestión de grado. Una falta de ella puede significar que la empresa es incapaz de hacer uso de descuentos favorables y aprovechar oportunidades que se le presentan. En ese grado, carecer de recursos significa falta de libertad de elección, así como limitaciones en la toma de decisiones por parte de la dirección. (pág. 3)

El presente estudio se lo realiza en base a las cuentas por cobrar clientes y su demora en la recuperación de la cartera, lo que afecta a la liquidez de la empresa “Asiscon-Asesores.”, ubicada en el cantón El Triunfo, provincia del Guayas. La revisión aplicará a los procesos ejecutados durante el período contable 2017.

### **Situación del conflicto**

La empresa “Asiscon – Asesores”, brinda asesoramiento contable - tributario y otras actividades relacionadas con la Contabilidad, actualmente la entidad presenta irregularidades en:

- Las cuentas por cobrar clientes, cuya morosidad afecta a la liquidez, particular ocasionado por la demora en la recuperación de los recursos.
- La iliquidez además no le permite aprovechar oportunidades de inversión que fomenten al fortalecimiento de la entidad, desaprovechando incursionar en otras áreas que puedan significar beneficios adicionales.
- Debido a estos inconvenientes el área de cobranzas ocasiona que existan meses irregulares respecto de la liquidez, provocando que

incumpla sus obligaciones con terceros, teniendo en ocasiones que llegar a pagar intereses y multas por los retrasos ocasionados con los proveedores o instituciones públicas como el IESS, SRI entre otras entidades.

Para tal efecto se realizará un análisis a las cuentas por cobrar y su afectación a la liquidez en la empresa “Asiscon - Asesores”, mediante la revisión de documentación y los procesos que se siguen, para poder identificar las falencias existentes.

### **Delimitación del problema**

- **Campo:** Contable - Financiero
- **Área:** Cuentas por Cobrar
- **Aspectos:** Influencia en la liquidez.
- **Tema:** Análisis de las Cuentas por Cobrar Clientes a la Empresa “Asiscon-Asesores.”

### **Formulación del problema**

¿Cómo influyen las cuentas por cobrar clientes en la liquidez de la empresa “Asiscon-Asesores”, ubicada en el cantón el Triunfo, provincia del Guayas, periodo 2017?

### **Variables de la Investigación**

- **Variable independiente:** Cuentas por Cobrar
- **Variable dependiente:** Liquidez

## **Evaluación del problema**

Las cuentas por cobrar son importantes y fundamentales para todas las empresas, siendo un referente económico para el funcionamiento de sus actividades. En la presente investigación se proyecta realizar un análisis en las cuentas por cobrar clientes y su incidencia en la liquidez de la empresa “Asiscon – Asesores”, en el periodo 2017, proceso que se realizará atendiendo los siguientes aspectos:

**Delimitado.** – La presente investigación se realiza en la empresa “Asiscon-Asesores”, ubicada en el cantón El Triunfo, respecto del análisis a sus cuentas por cobrar clientes y su afectación a la falta de liquidez en la organización, aplicada al ejercicio económico del 2017.

**Claro.** – Este trabajo se redactará en un lenguaje claro, de fácil accesibilidad para quienes se encuentren interesados en temas relacionados a las cuentas por cobrar – clientes, donde se referenciará conceptualizaciones, análisis y soluciones, aplicables a empresas que atraviesen por problemas similares a los de “Asiscon-Asesores”.

**Evidente.** – A través de esta investigación se evidenciará las causas que ocasionan los problemas en la recuperación de la cartera de clientes en la empresa “Asiscon – Asesores” mediante la aplicación de técnicas de investigación que ayudarán a entender las consecuencias a las que se enfrenta dicha institución.

**Factible.** – Es una investigación factible, ya que dentro de sus objetivos se cuenta con un análisis a la situación que se atraviesa en las cuentas por cobrar – clientes y el planteamiento de mejoras de fácil ejecutabilidad.

**Relevante.** – Es relevante para la empresa “Asiscon – Asesores” realizar un sistema de gestión de control administrativo donde se analicen las cuentas por cobrar a fin de solucionar los problemas de liquidez que la empresa atraviesa.

**Original.** – Esta investigación es original debido a que la empresa “Asiscon – Asesores”, nunca se ha sometido a este tipo de análisis investigativo en las cuentas por cobrar y su afectación en la liquidez, siendo algo nuevo y recomendable para la entidad realizar un diagnóstico a fin de realizar las correcciones del caso a tiempo.

## **OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **Objetivo General**

Realizar un estudio a las cuentas por cobrar clientes, para establecer su influencia en la liquidez de la empresa “Asiscon – Asesores”.

### **Objetivos Específicos**

- Fundamentar desde la teoría contable la relación que se establece entre las cuentas por cobrar y la liquidez.
- Diagnosticar el estado actual de las cuentas por cobrar clientes y su afectación a la recuperación de recursos económicos en la empresa “Asiscon – Asesores”.
- Presentar un informe sobre la afectación de la liquidez.

## **JUSTIFICACION DE LA INVESTIGACION**

La presente investigación se enfoca en analizar las cuentas por cobrar clientes y su incidencia en la liquidez de la empresa “Asiscon - Asesores”, la cual aplica ratios financieros para examinar si las cuentas por cobrar clientes afectan en la liquidez de la entidad, siendo estas el principal activo de la organización, ya que de no ser manejadas en forma efectiva, su implicación en la liquidez es directa y se corre el riesgo de incumplimiento de las responsabilidades a corto plazo.

Dentro del argumento de la investigación, se utiliza el valor teórico - científico, permitiendo conocer de manera explicativa la relación que existe entre las cuentas por cobrar y la liquidez, haciendo uso de libros y conceptos bibliográficos, citados de diferentes autores de revistas científicas, la cual permite tener una idea más clara sobre el tema a tratar.

La utilidad metodológica de la investigación radica en analizar las cuentas por cobrar clientes. Para llevar a cabo la investigación se examina los estados financieros del periodo 2017 mediante la revisión de los comprobantes, para verificar si ésta afecta directamente a las cuentas por cobrar clientes.

Este proyecto tiene relevancia social, ya que, de no realizarse el análisis a tiempo, la estabilidad de la empresa estudiada se verá seriamente afectada, beneficiando a los directivos, colaboradores y a los clientes de la compañía, ya que contarán con una entidad sustentable en el tiempo.

También este trabajo constituye una aportación para que diferentes personas lo utilicen como referencia en sus estudios y análisis respecto de temas relacionados a las cuentas por cobrar y su directa afectación a la liquidez.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

### **FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

#### **Antecedentes Históricos**

La contabilidad desde años remotos se la conoce por ser la encargada de estudiar, analizar, registrar, comparar, entre otras maneras que nos permite tener información y tomar decisiones. (Casal y Vilorio, 2007), afirman que. “La Contabilidad se ubica en la historia como una ciencia de vieja data ya que su aparición se lleva a cabo desde el momento en que el hombre tuvo la necesidad de contar y anotar” (pág. 20).

A medida que el hombre se adaptaba a los cambios mercantiles, la Contabilidad fue desarrollando y perfeccionando la propiedad y el comercio, mientras se mejoraba el comercio se adaptaron métodos contables; fundamentándose la partida doble.

La Contabilidad nace mediante el positivismo de Augusto Comte y la visión mecanicista de Newton; ya que ellos explican al mundo el funcionamiento de leyes y principios, siendo esto el antecedente de la fundamentación contable; es así como se dio inicio a la adopción de leyes, principios, normas contables, entre otros que permitió a las personas mejorar la situación económica en sus negocios y su vida personal.

A medida que transcurría el tiempo la Contabilidad fue mejorando y adaptando diferentes métodos, haciendo conocer cuentas contables, donde estas fueron clasificadas por cuentas reales y cuentas nominales, permitiendo ayudar en la consolidación de los estados financieros, con el fin de llevar un mejor control y realizar diferentes libros contables, entre

estos el balance general, balance de pérdidas y ganancias, entre otros, que permiten analizar estas cuentas y a la vez permiten llevar un mejor control en las empresas.

En las empresas para llevar un mejor control se deben llevar registros que respalden toda aquella información que sea revisada y analizada para su presentación.

Montaño (2011) expresa que para llevar a cabo un análisis por antigüedad de saldos se efectúa clasificando los saldos a cargo de los clientes llevando consigo un adecuado control, por antigüedad de su vencimiento, pudiendo ampliar o restringir, de acuerdo a las necesidades que lleva a cabo la entidad (citado por Torres & Avelino, 2017, pág.6).

**Figura 1: Historia de la Contabilidad**



Elaboración Propia

En la actualidad la Contabilidad ha tomado un nuevo aspecto, donde su único objetivo ya no es solo la tarea informativa; ahora esta se basa en nuevos cuestionamientos debido a la causa de los cambios económicos, tecnológicos y sociales que se ha venido dando de manera rápida, la cual las empresas deben adaptarse. Por ende, se conoce que la naturaleza de

las empresas es obtener ingresos lucrativos a raíz del cumplimiento de los objetivos empresariales establecidos y direccionados por el miembro principal de la entidad

En el Ecuador la mayor parte de los dirigentes o administradores que tienen a cargo una empresa, no toman en cuenta las consecuencias negativas que se presentan en la entidad al otorgar créditos sin la realización de un análisis del cliente, ya que éstos sólo se dejan llevar por las ventas que realizan, mas no por ganar mercado.

En las empresas es importante tener en cuenta el cambio que existe en el mercado, ya que esto permite a la organización plantear estrategias para poder satisfacer las necesidades que éste presente y a la vez satisfacer la necesidad de la empresa, permitiendo cumplir cada uno de sus objetivos, siempre y cuando se lleve una correcta administración.

Las cuentas por cobrar son muy importantes en las empresas, ya que estas generan liquidez al negocio, haciéndolo competitivo.

Cuando en las empresas se llevan una mala gestión, esto provocan que tenga problemas de liquidez, por lo tanto, se debe encaminar no sólo a la creación de un beneficio, sino más bien, concientizar un propósito que forme parte del núcleo de una empresa para que esta pueda cumplir sus objetivos.

“Asiscon-Asesores” brinda servicio contable-tributario y al igual que toda empresa, con el afán de posesionarse en el mercado, otorga a sus clientes créditos por la realización de sus trabajos de asesoría mensuales, sin tomar en cuenta el debido control o evaluación previa al cliente. Por tal motivo, en el periodo 2017 presentó un incremento significativo en su cartera de cuentas por cobrar clientes que afectó a la liquidez de la empresa, factor que continúa afectando al 2018.

## **Antecedentes Referenciales**

La Contabilidad hoy en día toma en cuenta su tarea informativa, ya sea esto, por sus nuevos cuestionamientos donde causan beneficios económicos, a la vez tecnológicos y sociales. Estos cambios surgen de manera continua, a los cuales las empresas deben adaptarse. Basándose en el problema de investigación, a continuación, se ha tomado en cuenta conceptos de diferentes autores donde se revisará en qué consiste la Contabilidad:

### **Contabilidad**

Para la realización de la presente investigación es de vital importancia el estudio de diferentes conceptos, acerca de la contabilidad siendo esta una rama de la contaduría pública y nos guiara a un mejor desarrollo de la investigación.

Según Zapata (citado en Hidalgo A., Chiguano, Vizuite y Hidalgo, 2018) la Contabilidad se ha conceptualizado de diferentes maneras lo cual es definida como:

El arte y la técnica que permite: el análisis, clasificación, registros, control e interpretación de las transacciones que se realizan en una empresa con el objeto de conocer su situación económica y financiera al término de un ejercicio económico o período contable. (Hidalgo, et al., 2018)

Para (Ortega Fernández, Dirección y Gestión de Empresas - Contabilidad Básica, 2011) la Contabilidad “es una Ciencia o técnica económica administrativa que enseña a llevar cuenta o razón de las operaciones realizadas por una entidad cualquiera, mediante anotaciones estas permiten conocer la exacta situación económica de la entidad y el camino para llegar a ella.” (pág. 15).

Entre otras de las definiciones la contabilidad es una técnica la cual permite registrar, clasificar y resumir toda aquella operación realizada en la empresa. Esta también permite llevar en cuenta todos sus eventos económicos, naturales y de otro tipo, identificables y cuantificables que

afectan a la entidad, ayudando así a tomar decisiones correctas para la empresa. (Rodríguez D. , Contabilidad.com, 2015)

Tomando la conceptualización de Hidalgo Achig (2018) por ser el más acertado sobre la contabilidad, el cual explica que es la encargada de analizar, clasificar, registrar y controlar las transacciones que se llevan a cabo con el fin de conocer la situación financiera real de la empresa.

### **Importancia de la Contabilidad**

En las empresas es de gran importancia llevar a cabo la contabilidad como tal ya que esta nos permite de manera organizada controlar y dirigir la situación económica de la entidad a la vez permite tomar decisiones correctivas para la organización.

La importancia de la Contabilidad según (Ortega Fernández, Dirección y Gestión de Empresas - Contabilidad Básica, 2011) es “dirigir una empresa que constituye una tarea compleja (...) [además] en la marcha de la misma inciden múltiples factores que los responsables de su gestión deben considerar” (pág. 15).

“La importancia de la Contabilidad no debe ser vista únicamente como un requisito legal o impositivo a cumplir, sino es fundamental descubrir el verdadero objetivo de la misma” (Franco , 2013).

La sociedad actual, en todos sus ámbitos, se caracteriza por ser una sociedad de la información. Como parte de este entorno, la actividad económica, y los distintos participantes de la misma, precisan de gran cantidad de datos de naturaleza económica y otro tipo. (Alcarria , 2009, pág. 13)

La contabilidad es de gran importancia para la toma de decisiones, por lo tanto, toda empresa pública, privada, pequeña o multinacional, necesita llevar un proceso que le permita obtener información para la toma de decisiones; por ende, toda entidad necesita llevar a cabo un registro de

sus ingresos y gastos para tener en cuenta las deudas y los bienes que posee la misma.

Mediante estos análisis Ortega asume a la contabilidad por ser la de mejor aplicabilidad al tema estudiado, donde se determina que la Contabilidad es fundamental en un negocio, ya que ésta permite conocer la realidad económica en la que se encuentra la empresa, a la vez faculta ver la evolución que se lleva a cabo en ella.

### **Clasificación de la Contabilidad**

La Contabilidad desde el punto de vista de distintos autores es clasificada de diferentes maneras:

(Alfaro Manzanares, 2013) Deduce que, en todo país, existe diversidad de negocios, cada uno con características muy particulares, los cuales en su momento necesitan llevar a cabo operaciones contables muy diferentes entre sí (...) entre estos los tipos de Contabilidad las más conocidas son:

- 1. Contabilidad privada.** - se encarga de registrar y analizar todas las operaciones económicas, esta le permite a los socios o individuos particulares tomar decisiones ya sea en el campo administrativo, financiero y económico (Alfaro M., 2013).

La Contabilidad privada según la actividad se puede dividir en:

- Contabilidad comercial.
- Contabilidad de costos.
- Contabilidad bancaria.
- Contabilidad de cooperativas.
- Contabilidad hotelera.
- Contabilidad de servicios.
- La Contabilidad financiera.
- Contabilidad de Seguros.
- Contabilidad de sociedades.

**2. Contabilidad Oficial.** - se encarga se registrar, clasificar, controlar, analizar e interpretar todas las operaciones de las entidades de derecho público, a la vez permite tomar decisiones en materia fiscal, presupuestaria, administrativa, económica y financiera (Alfaro M., 2013).

- La Contabilidad Gubernamental
- Contabilidad Fiscal

Acorde lo redacta (Fandon, 2018) en *Bachipedia*, la Contabilidad es el lenguaje de los negocios, (...) este adopta una serie de facetas o tipos de información, entre las cuales menciona los siguientes:

- Contabilidad Financiera
- Contabilidad Administrativa
- Contabilidad de Costos
- Contabilidad Fiscal
- Contabilidad Gubernamental

Para este trabajo investigativo se asumirá la clasificación de Alfaro M., donde este menciona que la Contabilidad se divide en Contabilidad privada y oficial.

A su vez la Contabilidad Privada se clasifica atendiendo a la actividad de la empresa en donde se desarrolla, pudiendo ser: Comercial, de costos, bancaria, de cooperativas, hotelera, de servicios, financiera, de seguros y de sociedades.

La Contabilidad Oficial se clasifica en gubernamental y fiscal.

### **Contabilidad de servicios**

Asicon Asesores dedicada a brindar servicios contables tributarios, por recaer su actividad en brindar servicios, debe ejecutar una Contabilidad de Servicios, cuya conceptualización se revisa a continuación:

Según el glosario de contabilidad gerencial, (Granados; Latorre y Ramirez, 2012) indican que la conotabilidad de servicios (...) se aplica en

empresas dedicadas a prestar servicios primarios a la comunidad como el transporte y la salud (Granados, et al. 2012, pág. 265).

Para (Horngren, Sundem y Stratton, 2006) la contabilidad administrativa de servicio en las organizaciones son:

Las ideas básicas de la contabilidad administrativa fueron desarrolladas por contadores de empresas manufactureras. Sin embargo, estas ideas evolucionaron de modo que aplican a todos los tipos de organizaciones, inclusive las de servicio (...) las organizaciones de servicios no fabrican o venden bienes tangibles (Horngren, et al. 2006, pág.10)

## **Cuentas**

Las cuentas son parte de un proceso contable, donde permite conocer la situación financiera en la que se encuentra la empresa. Según el punto de vista de diferentes autores, la cuenta es:

“Es el principal instrumento de la Contabilidad (...) se puede definir una cuenta como un instrumento contable que sirve para representar, valorar y registrar los cambios de valor que se producen en un elemento patrimonial” (Ortega Fernández, Dirección y Gestión de Empresas - Contabilidad Básica, 2011, pág. 49)

Para (Soldevila; Oliveras y Bagur, 2010) las cuentas son el instrumento utilizado por la Contabilidad para presentar la evolución y situación de cada uno de los elementos que integra el patrimonio y el resultado de la empresa (Soldevila et al. 2010).

Por su parte (Moreno Fernandez, 2014) manifiesta que las cuentas “son conjunto de registros donde se describe en forma detallada y ordenada la historia de los conceptos que integran el estado de situación financiera y estado de resultado, ya sean estos por incremento o disminución de saldos individuales” (pág. 22).

Tomando la definición de Moreno (2014), se asume que las cuentas son los registros concernientes a los movimientos de una empresa que se reflejan en sus estados financieros, manifestando los incrementos y rebajas generadas, es decir cada cuenta refleja movimientos de una misma naturaleza.

## **Activo**

Los activos son bienes, servicios o derechos que la empresa posee, los mismos que son susceptibles a convertirse en beneficios que aporten a un rendimiento económico en la compañía.

Según (Alcarria , 2009) en base a la contabilidad financiera el activo “es un conjunto de bienes, derechos y otros recursos controlados económicamente por la empresa con los que esta desarrolla su actividad económica” (pág. 23).

Para Romero (citado en Marcotrigiano, 2011) expresa que:

Los activos son los recursos que utiliza la entidad para la realización de sus fines, los cuales deben representar beneficios económicos a futuros fundadamente esperados y controlados por una entidad económica, provenientes de transacciones o eventos realizados, identificables y cuantificables en unidades monetarias. (pág.76)

Los activos son relacionados como beneficios futuros o la utilidad futura que se le asigne al bien o derecho, si bien es cierto los bienes o derechos son utilizados en las transacciones futuras, en la cual estas generar beneficios, ya que la situación financiera es más un instintivo de la actualidad, que un reflejo prospectivo (Marcotrigiano, 2011).

Alcarria y Marcotrigiano Z. concuerdan que los activos son un bien controlado por la empresa, provenientes de hechos pasados y de los cuales se espera obtener beneficios a futuros y fortalezcan al crecimiento de la entidad.

## **Clasificación del Activo**

Los activos son aquellos bienes que posee la empresa, estos se los clasifican dependiendo de su liquidez. Según (Chaga Galvan, s.f.) son bienes y derechos de propiedades de una empresa, los cuales los clasifican en:

- Activo circulante.
- Activo fijo o activo no circulante.
- Activo diferido.

Al igual que el autor anterior, (Alcarria , 2009) concuerda que el activo se clasifica en activos corrientes y no corrientes dentro de esta clasificación se derivan de diferentes tipos los cuales se mencionan a continuación:

**Activos no corrientes:** son aquellos activos que se convierten en efectivo en un lapso mayor a un año, entre sus tipos se mencionan los siguientes:

- Inmovilización intangible
- Inmovilización material
- Inversiones inmobiliarias
- Inversiones financieras a largo plazo

**Activos corrientes:** son aquellos que van relacionados a las cuentas más líquidas de la organización, entre sus tipos se mencionan los siguiente:

- Existencias.
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.
- Inversiones financieras a corto plazo
- Tesorería

## **Cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar son consideradas el activo más importante de la empresa, ya que estas se encargan de presentar el dinero propio que tiene la empresa.

“Las cuentas por cobrar son aquellas cuentas que registran el aumento y los partes relacionados a la venta de conceptos diferentes a productos o servicios” (Cuz , 2013).

“Las cuentas por cobrar son derechos exigibles provenientes de ventas, servicios prestados, préstamos o anticipos otorgados; representan el crédito comercial que concede la empresa a sus clientes con una cuenta abierta” (Torres; Jiménez; Pérez y Jiménez, 2011) .

A la vez estos autores comentan que las cuentas por cobrar “es un índice de rotación que puede ayudar a juzgar la calidad del trabajo de una empresa en el otorgamiento y cobro de sus cuentas con los clientes” (Torres, et al., 2011, pág. 7).

Para (Jaramillo A., 2016) “las cuentas por cobrar demuestran la misma correlación que las cuentas por pagar; es decir, entre más rápido la empresa recolecte la cartera de las ventas, mayor rentabilidad perseguirá” (pág. 337).

Para esta investigación se toma las definiciones de” (Torres; Jiménez; Pérez y Jiménez, 2011) en las que se indica que las Cuentas por Cobrar son rubros a los que tiene derecho la empresa, los mismos que se originan de la venta de bienes o servicios brindados por ésta, préstamos o anticipos entregados.

## **Origen**

El origen de las Cuentas por Cobrar es tener como objetivo conservar los clientes actuales y atraer nuevos clientes, ya que mayor parte de las entidades demandan al ofrecimiento de crédito.

## **Objetivo**

El objetivo de las cuentas por cobrar es llevar un registro de todas las operaciones por débito, ya sean estas por clientes, funcionarios, o terceras personas, la cual pueden ser personas naturales, jurídicas o sociedades, por ende, se debe mostrar una información cuantificada concerniente al monto total de las redenciones pendientes de cobro. Para ello se debe estimar un determinado tiempo de cobranza, para que el monto sea recuperable, de no darse el caso esto ocasionará la falta de liquidez en la empresa.

## **Políticas**

Dentro de las cuentas por cobrar es importante tener en cuenta las políticas de crédito ya que se consideran como las técnicas que una entidad posee con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente.

Las políticas dentro de las cuentas de cobrar deben tener como objetivo elevar el máximo rendimiento de su inversión. Dentro de las cuentas cobrar las políticas conceden plazos de créditos y normas crediticias estrictas. Ya que una vez que la administración otorgue o rechace un crédito que es realizado con lentitud, este hace restringir las ventas y la utilidad de la empresa. (Sangolquí y Aranda, 2010, pág. 29)

En relación al párrafo anterior de (Sangolquí y Aranda, 2010, pág. 29), podemos decir que las políticas de crédito de las cuentas buscan maximizar el rendimiento de la inversión, aunque la demora al momento de otorgar un crédito puede afectar a la utilidad.

## **Tipos de cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar, según su tipo se clasifican en cuentas por cobrar clientes y cuenta cobrar empleados.

Cuando hablamos de cuentas por cobrar clientes, nos referimos a los créditos que toma con la entidad; mientras que las cuentas por cobrar empleados hacen referencia a los registros de los anticipos de sueldo, entre otros.

Las cuentas por cobrar cliente simbolizan dinero propio del negocio que se encuentra en las manos de los clientes ya sea por productos o servicios brindados, que aún no han sido recuperados y en la medida que consigamos el retorne a nuestras manos, podremos disponer del mismo para los fines requeridos por la empresa. El manejo adecuado del recurso recuperado dependerá el éxito financiero de la empresa.

## **Clasificación de las cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar pueden ser a corto plazo y largo plazo; donde las cuentas a corto plazo no deben ser mayor a un año, estas deben presentar su estado financiero como un activo corriente; mientras que las cuentas a largo plazo su disponibilidad es a más de un año; esta cuenta se debe presentar en su estado financiero, fuera del activo no corriente.

Estas cuentas por cobrar son un activo de vital importancia para la empresa, ya que permite que el activo sea más líquido después del efectivo en su carácter económico.

## **Composición de la las cuentas por cobrar**

Las cuentas por cobrar están compuestas por, títulos de crédito, letras de cambio, y pagarés a favor de la empresa.

Los títulos de crédito sirven en la circulación de bienes, ya que estos no necesitan de la a portación de dinero, porque se los realizan por medio de un documento mercantil; la letra de cambio es un título de valor, que

sirve para sustituir el dinero en efectivo, con el compromiso de una persona acreedora y deudora, a la cual se le estima una fecha determinada de pago; finalmente el pagaré es un título de valor similar a la letra de cambio, ya que le permite obtener recursos financieros, la diferencia que existe en ambos es que la letra de cambio radica en que quien emite el pagaré es el propio deudor mas no el acreedor.

## **Crédito**

El crédito es una operación financiera, en la cual una persona acreedora realiza un préstamo a una persona deudora, donde se pacta una deuda a corto o largo plazo con un porcentaje de interés devengado en el caso que ocurriere.

(Boscán y Sandrea, 2009) asumen que:

Una organización que no califica para obtener un crédito de una institución financiera, puede recibir el crédito a través de los proveedores, gracias a que la experiencia en las relaciones comerciales entre empresas que favorece en el surgimiento de confianza mutua, así como el conocimiento de la capacidad de pago del cliente o comprador (pág. 250).

Para (J. Morales y A. Morales, 2014) El crédito “es un préstamo en dinero, donde la persona se compromete a devolver la cantidad solicitada en el tiempo o plazo definido según las condiciones establecidas para dicho préstamo, más los intereses devengados, seguros y costos asociados si los hubiere” (pág. 23).

El crédito toma diferentes nombres siendo este comercial, crédito bancario entre otros tipos de crédito.

(Rodríguez O. M., 2008) indica que “el crédito comercial complementa el mercado de capital de manera que podría reducir la eficacia de cualquier control sobre los agregados monetarios, aunque también mitiga los

efectos discriminatorios generados por una política monetaria restrictiva” (pág. 655)

Séverin, Alphonse y Ducret (citado en Cotler, 2015) sugieren que el crédito comercial y el crédito bancario podrían verse también como complementarios, ya que los bancos podrían tomar el uso del primero como una señal de la buena reputación de los prestatarios, y en algunos casos como un prerrequisito para tener acceso al financiamiento bancario. (pág. 564)

Basados en la conceptualización de (Boscán y Sandrea, 2009), se asume que el crédito no solo se puede obtener de una institución financiera sino también de los diferentes proveedores que posee la entidad, mediante las relaciones comerciales creadas en el transcurso del funcionamiento de la empresa.

### **Políticas de Crédito**

Dentro de las cuentas por cobrar es importante tener en cuenta las políticas de crédito ya que se consideran como las técnicas que una entidad posee con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente.

La referencia comercial como política de crédito para González y López (citado en (González, Hernández y Gil, 2012) indican que “es un soporte que contiene el nombre, los datos del contrato y el trasfondo de un cliente potencial del producto” (González et al., 2012, p. 164).

(Cortez R. y Burgos B., 2016) asumen que:

Las políticas de crédito son estrictamente analizadas por el departamento financiero con la finalidad de obtener alguna garantía que respalde el pago de la deuda asumida por el cliente en los plazos establecidos, otra forma de obtener alguna ganancia por los créditos ofrecidos es elevar el interés de la deuda. (pp. 4-5)

Tomando el concepto de (Cortez R. y Burgos B., 2016), las políticas de crédito de las cuentas buscan maximizar el rendimiento de la inversión, aunque la demora al momento de otorgar un crédito puede afectar a la utilidad.

### **Importancia del crédito**

El crédito es de gran importancia en las empresas por ellos los siguientes autores establece que:

“Es importante tener en cuenta que, dentro del crédito, este puede variar dependiendo el tipo y la rama que la empresa opere, pero las entidades de la misma rama generalmente ofrecen condiciones de crédito similares” (González J. y González P., 2018).

En breves rasgos la revista “*San Diego el Latino*” comenta que “tener una puntuación de crédito favorable puede ser una herramienta financiera muy útil. Cuando (...) se solicita una tarjeta de crédito, un préstamo o una hipoteca, el prestamista siempre verificará su calificación de crédito” (2012).

Según (Grasso Vecchio, 2017) establece que:

Con un buen uso del crédito se pueden resolver una cantidad importante de situaciones de la economía personal, familiar y empresarial de estos tiempos. Un mal uso del crédito puede llevarnos a tener un problema económico. El préstamo por lo tanto es útil y los problemas los causamos nosotros, cuando hacemos un uso no adecuado como, por ejemplo: contraer una deuda superior a nuestra capacidad de pago.

Las empresas crediticias califican a los consumidores por su categoría o puntuación, se entiende que un cliente que es puntual no genera mucho interés a diferencia de los clientes impuntuales que pagan mayor tasa de interés por sus sados pendientes o por su pago tardío. Los clientes de créditos desfavorables suelen tener créditos limitados o negados, por ende, las empresas crediticias antes de realizar un préstamo verifican la

categoría del usuario para calificarlos por clientes favorables o desfavorables.

Para esta investigación se toma la conceptualización de (Grasso Vecchio, 2017), el cual resalta la importancia del crédito y el uso correcto del mismo dentro de la empresa con la finalidad de crecimiento económico.

### **Gestión del crédito**

Para una buena gestión de crédito es necesario contar con la información correcta de contacto de sus clientes ya que es un factor clave a la hora de realizar el cobro.

(Vázquez; Limón y Garcia, 2007) expresan que “una empresa que invierte una gran cantidad de recursos materiales y económicos para llevar a cabo la gestión profesional de sus cuentas por cobrar (...) utiliza el análisis de razones financieras como fuente de información fundamental para la elaboración de sus análisis de crédito. (pág. 94)

Fernández (citado en Fabre y Tenesaca, 2018) asumen que la gestión de las cuentas que representan el crédito que conceden las empresas a sus clientes (...) tienen como objetivo coordinar eficientemente el crédito otorgado a los clientes con el fin de alcanzar los objetivos financieros con la mayor productividad posible, el crédito es un incentivo eficaz para las ventas, ya sea por los límites que se aprueban a los clientes, como por la mayor extensión de los plazos de pago. (pág. 8)

Para esta investigación se asume la conceptualización de (Vázquez; Limón y Garcia, 2007) y Fernández (citado en Fabre y Tenesaca, 2018), los cuales indican que una buena gestión de crédito se debe contar con la información necesaria de cliente, ya que es como un incentivo que se le otorga con el fin de alcanzar las metas establecidas por la empresa.

## **Liquidez**

La Liquidez es el principal motor para la operación de una empresa, ya que mientras más líquida sea una empresa mejor será su funcionamiento.

(Gutierrez; Tellez y Munilla, 2010) establecen que “la liquidez es cuestión de grado, ya que una falta de ella puede significar que la empresa es incapaz de hacer uso de descuentos favorables y aprovechar oportunidades que se le presentan” (pág. 2)

En relación a los autores anteriores Correa, Castaño y Mesa (2010) afirman que para “El análisis de liquidez, se utilizan indicadores dinámicos como son: rotación de cuentas por cobrar, de inventarios y de proveedores. Sumado a ello, se utilizan los ciclos operacionales y de caja” (Correa, et al., 2010, p. 16).

La Liquidez de una empresa según (Diaz, 2010) se la define como una capacidad de afrontar sus deudas a corto plazo, tenemos varias formas de medirla. La primera de ella es a través del Fondo de Maniobra. Lo podríamos definir, y calcular, como la diferencia entre Activo Corriente (circulante o a corto plazo) y Pasivo Corriente (circulante o a corto plazo). Hay un consenso generalizado en considerar el corto plazo hasta 1 año. (pág. 133)

Para (Gutierrez; Tellez y Munilla, 2010) y (Diaz, 2010), definen a la liquidez como la capacidad que posee la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y la falta del mismo podría impedir el aprovechamiento de oportunidades.

## **Solvencia en la liquidez**

Para una empresa tener liquidez significa cumplir con los compromisos y tener solvencia refleja la disponibilidad que posee para pagar esos compromisos; esto indica que para que una empresa presente liquidez es necesario que sea solvente con anticipación.

No obstante, la liquidez es la capacidad inmediata de pago con la cual una empresa puede responder a sus acreedores; en tanto, la solvencia es la capacidad que tiene una empresa de responder en el corto plazo; cuya capacidad se refleja en la posesión de bienes que la empresa pueda disponer para cancelar los compromisos contraídos en corto tiempo. (Nava R., 2009, pág. 613)

Una entidad que tiene buena o mala administración en las cuentas por cobrar, se ve afectada directamente en la liquidez de la empresa, debido a que un cobro es el final del ciclo comercial donde se recibe la utilidad de una venta ejecutada y este personifica el flujo del efectivo compuesto por la operación general. (Zapata, 2011)

Asumiendo las expresiones de (Nava, 2009, p. 613) y (Zapata, 2011), la solvencia de liquidez de una empresa se verá reflejada en la capacidad de convertir su activos y responder a sus obligaciones en el menor tiempo posible.

### **Ratio de liquidez**

El ratio de liquidez ayuda a medir la capacidad de un negocio para de esa manera este pueda afrontar sus obligaciones de manera inmediata, a continuación, se revisará en qué consiste dicho ratio:

El ratio de liquidez es el resultado entre los activos corrientes de la empresa y los pasivos de la misma naturaleza. En el ratio de liquidez se manifiesta la capacidad que se tiene en una empresa para de esta manera convertir sus inversiones en medios de pago completamente líquidos, y así saber si esto asegura el pago de las deudas de forma rápida. Es decir, mientras más líquido es el activo, más fácil se puede convertir en dinero para pagar las deudas. (Rico, 2015, pág. 102)

Retrepo y Vanegas (citado en Ochoa, y otros, 2018) “Los análisis financieros mediante indicadores financieros permitirán comparar la situación económica y financiera de una empresa entre dos años o más,

tomando en cuenta el sector al que pertenece dicha entidad” (Ochoa, et al., 2018, p.5)

Para este proyecto la autora asume la conceptualización de Retrepo y Vanegas (citado en Ochoa, y otros, 2018), quienes indican que los ratios de liquidez ayudan a la empresa a conocer su estado financiero, mediante la comparación de gestiones de años anterior y de esta manera estudiar si su evoluciónn has sido positiva o negativa.

### **Riesgo de liquidez**

El riesgo de liquidez se considera como la probabilidad que una empresa tiene para vender sus activos por debajo del valor real en el mercado debido a su escasa liquidez.

Para Henríquez (citado en Sánchez y Millan, 2012) el riesgo de liquidez es una tipología de riesgo que afecta a las entidades financieras determinadamente, al no disponer de recursos líquidos suficientes para cumplir con las obligaciones asumidas, dada la imposibilidad que la institución logre liquidar sus activos en el mercado en un rango de precios razonable. (pág. 92)

(Olarte, 2006) se refiere al riesgo de liquidez como “la incapacidad de conseguir obligaciones de flujos de efectivo necesarios, lo cual puede forzar a una liquidación anticipada, transformando en consecuencia las pérdidas en “papel” en pérdidas realizadas” (pág. 348).

Para un mejor entendimiento del concepto de riesgo de liquidez se asume lo indicado por Henríquez (citado en Sánchez y Millan, 2012) y Olarte (2006), quienes indican que el riesgo de liquidez es la incapacidad de convertir sus activos en efectivo o incluso vender los activos por debajo del precio real en el mercado.

## **Gestion del riesgo de liquidez**

La gestión del riesgo de liquidez es de vital importancia en toda empresa ya que esta ayuda a evitar que al instante de vender un activo para obtener efectivo y cumplir sus obligaciones con terceros, la empresa tome otras medidas pertinentes. Por consiguiente, a continuación, se revisará lo que es la gestión del riesgo de liquidez:

(Sánchez y Millán, 2012), entienden por riesgo de liquidez “la contingencia de que la organización solidaria incurra en pérdidas excesivas por la venta de activos a descuentos inusuales y significativos que realice con el fin de disponer de los recursos necesarios para cumplir con sus obligaciones contractuales” (pág. 91).

Sánchez y Millán también comentan que:

Una adecuada gestión del riesgo de liquidez por parte de las entidades financieras contribuye a garantizar su capacidad de pago, para hacer frente a los flujos de caja resultantes de sus obligaciones y, adicionalmente, fortalece la reputación de la entidad financiera” esto ayuda a disminuir el riesgo y así evitar que la empresa quiebre, por lo tanto, este permite reducir costo de financiamiento, tanto en situaciones normales como de crisis. (pág. 98)

Asumiendo la opinion de (Sánchez M; Millán S., 2012), el cual indica que una adecuada gestión del riesgo de liquidez, evita la posible quiebra de una empresa, permitiendo la reducción de costos financieros, no solamente en situaciones de crisis, si no en condiciones normales de operación.

## **FUNDAMENTACIÓN LEGAL**

### **Presentación de Estados Financieros (NIC 1)**

Dentro del alcance de esta NIC en el numeral 5, se entiende que:

Esta Norma utiliza terminología propia de las entidades con ánimo de lucro, incluyendo las pertenecientes al sector público. Si las entidades con actividades sin fines de lucro del sector privado o del sector público aplican esta Norma, podrían verse obligadas a modificar las descripciones utilizadas para partidas específicas de los estados financieros, e incluso para éstos. (pág. 575)

### **Distinción entre partidas corrientes y no corrientes**

La NIC 1 según el Ministerio de Economía y Finanzas detalla en el numeral 63 que:

Para algunas entidades, tales como las instituciones financieras, una presentación de activos y pasivos en orden ascendente o descendente de liquidez proporciona información fiable y más relevante que la presentación corriente-no corriente, debido a que la entidad no suministra bienes ni presta servicios dentro de un ciclo de operación claramente identificable. (pág. 590)

### **Políticas Contables y Estimaciones Contables NIC 8**

#### **Estimaciones contables 32-A**

Cuando una partida no puede medirse con precisión, la selección de una técnica de estimación o de valoración para medir dicha partida implica el uso de juicios o supuestos al aplicar la política contable a ese elemento. Por esta razón, la selección de esa técnica de estimación o de valoración constituye la realización de una estimación contable. (NIC 8, 2018, pág. 9)

#### **Aplicación de los cambios en estimaciones contables**

Las aplicaciones de las estimaciones contables según lo indica la NIC 8 en el numeral 38 son:

El reconocimiento prospectivo del efecto del cambio en una estimación contable significa que el cambio se aplica a las transacciones, otros eventos y condiciones, a partir de la fecha del cambio en la estimación. Un cambio en una estimación contable podría afectar únicamente al resultado del periodo corriente, o bien al de éste y al de periodos futuros. (pág. 10)

### **Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición NIC 39**

“El objetivo de esta Norma consiste en establecer los principios para el reconocimiento y valoración de los activos financieros, los pasivos financieros y de algunos contratos de compra o venta de elementos no financieros” (NIC 39, s.f., pág. 2)

### **Contabilización de la cobertura del valor razonable en una cobertura de cartera del riesgo de tasa de interés NIC 39 – GA114**

La entidad identificará la cartera de partidas, cuyo riesgo de tasa de interés desea cubrir, como parte de los procesos habituales que siga para la gestión del riesgo. La cartera puede contener solo activos, solo pasivos o tanto activos como pasivos. La entidad puede identificar dos o más carteras, en cuyo caso se aplicarán las guías siguientes a cada cartera por separado. (NIC 39, s.f., pág. 1222)

### **Baja en cuentas de un activo financieros**

Dentro de la baja de los activos enancaron en el numeral 20 literal (a) la NIC 39 indica que:

Si la entidad cede de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero, lo dará de baja en cuentas y reconocerá de forma separada, como activos o pasivos, cualesquiera derechos y obligaciones creados o retenidos por efecto de la cesión. (pág. 11)

Esta norma fue sustituida por la NIIF 9, tomando el nombre de Nueva Valoración de Instrumentos Financieros, teniendo cambios significativos

de gran importancia los cuenles se toman en cuenta los siguientes conceptos:

### **Nueva Valoración de Instrumentos Financieros NIIF 9**

Según la NIIF 9 (2014) en el enfoque simplificado para cuentas por cobrar comerciales, activos de los contratos y cuentas por cobrar por arrendamientos, en el párrafo 5.5.16 se establece que:

“Una entidad puede seleccionar su política contable para cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar por arrendamientos y activos de los contratos de forma independiente una de la otra” (pág. 16).

### **Valor temporal del dinero - B5.5.47**

Las pérdidas crediticias esperadas sobre un compromiso de préstamo deberán descontarse utilizando la tasa de interés efectiva, o una aproximación de la misma, que se aplicará al reconocer el activo financiero procedente del compromiso de préstamo (...) se reconoce después de una disposición de un compromiso de préstamo deberá tratarse como una continuación de ese compromiso, en lugar de como un instrumento financiero nuevo. Las pérdidas crediticias esperadas de un activo financiero deberán, por ello, medirse considerando el riesgo crediticio inicial del compromiso de préstamo desde la fecha en que la entidad pasó a ser parte del compromiso irrevocable. (pág. 82)

Además de los conceptos anteriores se toma en cuenta la “discontinuación de la contabilidad de coberturas” dentro de la NIIF 9 (s.f), tomando en cuenta el numeral - B6.5.24 del literal (c), el cual indica que:

Una entidad tiene una estrategia de gestión de riesgos por medio de la cual gestiona el riesgo de tasa de cambio de la moneda extranjera de las ventas previstas y las cuentas por cobrar correspondientes. Dentro de esa estrategia la entidad gestiona el riesgo de tasa de cambio de la moneda extranjera como una relación de cobertura concreta solo hasta el punto del reconocimiento de la cuenta por cobrar. A partir de entonces, la

entidad deja de gestionar el riesgo de tasa de cambio de la moneda extranjera sobre la base de esa relación de cobertura concreta. (pág. 101)

## **LEY ORGANICA DE REGIMEN TRIBUTARIO INTERNO – LORTI**

De acuerdo a la ley del Régimen Tributario interno de la Dirección Nacional Jurídica Departamento de Normativa Jurídica en el Registro Oficial Suplemento 463 del año 2015, indica que:

“Las sociedades, las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad y las personas naturales obligadas a llevar contabilidad no considerarán en el cálculo del anticipo las cuentas por cobrar salvo aquellas que mantengan con relacionadas” (pág. 50)

Acorde al capítulo cuatro de la LORTI (2015) se establece que:

### **Primera Sección**

**Art. 10.- Deducciones.** - En general, con el propósito de determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos que se efectúen con el propósito de obtener, mantener y mejorar los ingresos de fuente ecuatoriana que no estén exentos. (p.14)

De acuerdo al numeral 11 bajo el art. 10 se indica que:

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total. (pág. 18)

El monto de las provisiones requeridas para cubrir riesgos de incobrabilidad o pérdida del valor de los activos de riesgo de las instituciones del sistema financiero, que se hagan con cargo al estado de pérdidas y ganancias de dichas instituciones, serán deducibles de la base

imponible correspondiente al ejercicio corriente en que se constituyan las mencionadas provisiones. (pág. 19)

## **VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN**

- **Variable independiente:** Cuentas por Cobrar

Fierro, (citado en Duque y Chamba, 2017) establecen que “las cuentas por cobrar representan derechos a reclamar efectivo u otros bienes y servicios, como consecuencia de préstamos y otras operaciones de créditos” (pág.14).

Para “Asiscon-Asesores” las cuentas por cobrar clientes representan el dinero adeudado a la empresa mediante los servicios de consultoría y asesoría contable - tributario otorgados a crédito a los clientes, que en ocasiones la no recuperación del mismo en el tiempo estimado, impactado a la liquidez de la empresa.

- **Variable dependiente:** Liquidez

Tradicionalmente se considera a la liquidez como la facilidad con la cual puede disponerse de los activos y convertirse en efectivo, sin incurrir en pérdidas significativas de valor. La evaluación de la capacidad de las empresas para cumplir con sus compromisos financieros en el horizonte temporal, ha conducido a diferenciar entre la liquidez – o solvencia a corto plazo– y el apalancamiento – o solvencia de largo plazo. (Rodríguez y Venegas , 2012, pág. 74)

Considerando que la liquidez de “Asiscon-Asesores”, es todo el dinero que se encuentra en manos de sus clientes por los servicios otorgados a crédito ha incrementado las cuentas por cobrar clientes, reduciendo la liquidez de la empresa, que en ocasiones no le ha permitido aprovechar oportunidades de mercado que ayuden a la expansión.

## **DEFINICIONES CONCEPTUALES**

### **Activo**

El funcionamiento de cualquier empresa exige disponer de un conjunto organizado de activos que han de adecuarse en tamaño y composición a las exigencias de sus actividades. La gestión del activo persigue obtener un rendimiento competitivo sobre la inversión y que el conjunto valga más que la suma de los activos individuales que lo componen. (Pérez y Veiga, 2015, pág. 50)

### **Pasivo**

Los Pasivos son deudas de una empresa que se reconocen y valoran de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados. Los pasivos también incluyen ciertos ingresos diferidos que no son obligaciones, pero se reconocen y miden de conformidad con los principios de contabilidad generalmente aceptados. (Sousa F., 2009, pág. 123)

### **Patrimonio**

El Patrimonio Neto constituye la parte residual de los activos, una vez deducidos todos sus pasivos, por tanto, incluye las aportaciones realizadas por sus socios o partícipes que no tengan la consideración de pasivos, así como los resultados acumulados u otras variaciones que le afecten. (Márquez R. & Arangú L., 2015, pág. 29)

### **Capital de Trabajo**

El capital de trabajo es considerado como uno de los recursos requeridos por la empresa para operar. Está representado por las partidas de inversión que circulan de una u otra forma en la conducción normal del negocio. Es conocido como activo corriente y está compuesto principalmente por las cuentas de efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar e inventario. (Durán, 2011, pág. 41)

## **Mercado**

Levine (Citado en Hernández M., 2015) identifica que “los mercados y las instituciones financieras habrían surgido para remediar los problemas originados por la falta de información y el costo de las transacciones” (pág. 240).

## **Costos**

Los activos se miden por el efectivo y otros cargos pagados o por pagar para la adquisición, formación y colocación de los bienes en condiciones de utilización o enajenación. Los pasivos se registran por el valor de los bienes y servicios recibidos o efectivo y su equivalente, que se espera pagar para satisfacer el pasivo correspondiente en el curso normal del negocio. Cuando los activos se adquieran a precios de mercado, el costo corresponderá al valor razonable de dichas partidas. (Rojas M., 2017, pág. 44)

## **Flujos de efectivo**

Para (Escobar A., 2014) el flujo de efectivo es el que ayuda a explicar el cambio en el efectivo contable y los equivalentes mostrando de esta forma los diferentes flujos de efectivo, existiendo varios tipos de flujo de caja los cuales son necesarios para comprender la situación financiera de la empresa. (pág.145)

## **Análisis Financiero**

Para (Nava R., 2009) el análisis o diagnóstico financiero constituye la herramienta más efectiva para evaluar el desempeño económico y financiero de una empresa a lo largo de un ejercicio específico y para comparar sus resultados con los de otras empresas del mismo ramo que estén bien gerenciadas y que presenten características similares; pues, sus fundamentos y objetivos se centran en la obtención de relaciones cuantitativas propias del proceso de toma de decisiones, mediante la aplicación de técnicas sobre datos aportados por la contabilidad que, a su vez, son transformados para ser analizados e interpretados. (pág. 607)

## **Sostenibilidad Financiera**

La sostenibilidad financiera de la empresa está dada por la capacidad para operar y crecer, buscando mantener el equilibrio de sus activos y pasivos en un entorno interno y externo garantizando su rentabilidad y liquidez. (Cárdenas G. & Velasco B., 2014, pág. 22)

## **Solvencia**

Se refiere a la garantía de la empresa para hacer frente a todo su exigible por terceros, por lo que tiene una perspectiva de largo plazo. Para ello la empresa cuenta con todas sus propiedades o activos. Se es solvente cuando e tiene más de lo que se debe. Por ello, la solvencia puede estimarse por cuantas veces el valor del activo supera al pasivo. (Pérez y Veiga, 2015, pág. 46)

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

#### **PRESENTACION DE LA EMPRESA**

El 2 de abril del 2008, el Lcdo. Luis Alberto Vivas Uyaguari, un hombre innovador, inició sus labores indagando diferentes trabajos contables los cuales fueron de gran utilidad para llevar a cabo una pequeña pyme, una vez que su pyme se acogió al mercado esta fue creciendo de manera exitosa, tomando el nombre de “Asiscon-Asesores”, donde su objetivo principal es prestar servicios de Consultoría y Asesoría Contable – Tributaria, entre otras actividades relacionadas con la Contabilidad.

“Asiscon-Asesores” se encuentra ubicada en la Av. Assad Bucaram y 9 de Octubre, diagonal a la cámara de comercio del Cantón El Triunfo, el Sr. Vivas dueño de Asiscon, hoy en día a más de ser su fundador se desempeña como Gerente General.

En el año 2010, el Sr. Andrés Uyaguari se une a “Asiscon-Asesores” bajo el cargo de asistente contable, quien fue un apoyo fundamental para el crecimiento de la empresa, en el mismo año se une el Ab. Pablo Cadena, para incrementar el servicio de Asesoría Legal a los clientes que empezaron a formar parte de la compañía.

En el 2012, “Asiscon-Asesores” cambia su oficina con el fin de brindar un mejor servicio a sus clientes y atraer nuevos, por ello la empresa decide trasladarse a la av. 8 de Abril y av. Anselmo Dilorenzo, en el mismo año se une la Srta. Joselin Valencia Uyaguari, con el cargo de secretaria recepcionista, ganando su primera experiencia laboral junto a su hermano.

En el año 2014, El Lic. Luis Alberto Vivas Uyaguari toma la decisión de expandir “Asiscon-Asesores”, y apertura una sucursal en el Cantón

Naranjal, bajo la dirección del Ing. Emilio Monserrate, debido a la poca acogida del mercado en este cantón, a 7 meses de su apertura se tomó la decisión del cierre de la sucursal, concentrándose en el fortalecimiento de la Matriz, brindando capacitaciones en el cantón el Triunfo y así atraer nuevos clientes.

El Lic. Vivas Uyaguari, toma la decisión de visitar a sus clientes de manera personalizada y es así como logra atraer más clientes de diversos lugares como: Zhumiral, Milagro, Manta, entre otros.

Hoy “Asiscon-Asesores” puede considerarse una empresa consolidada en el asesoramiento legal – Contable y tributario en el mercado, esta cuenta con un departamento contable – financiero y un área de cobranza.

Muy a pesar de presentar un crecimiento sostenido, está atravesando por inconvenientes de liquidez, debido a que sus cuentas por cobrar se están incrementando en su antigüedad; situación que ocasiona que la empresa incumpla con compromisos adquiridos y que adicionalmente, pierda oportunidades de inversión atractivas.

**Misión:**

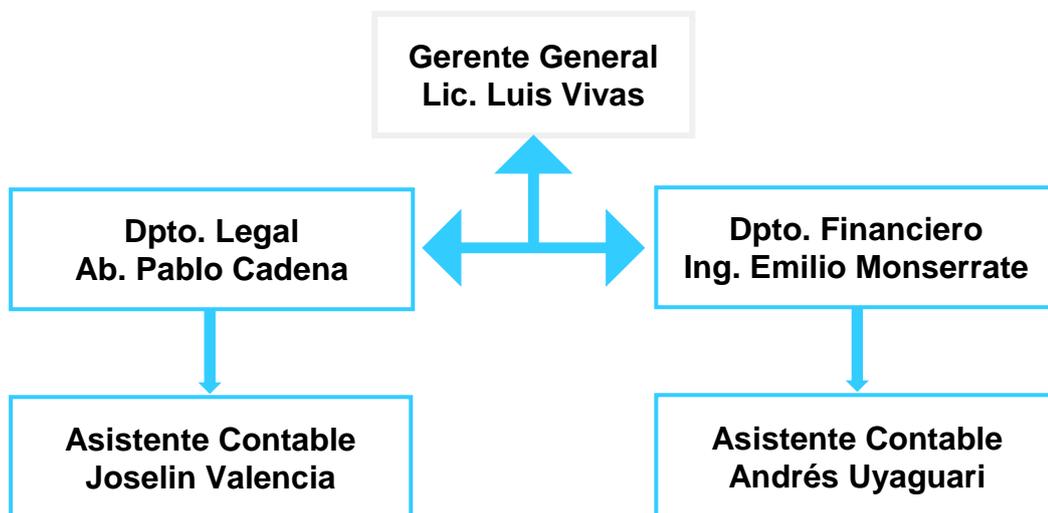
“Asiscon-Asesores”, es un equipo de trabajo que se caracteriza por respetar la confidencialidad de la información de nuestros clientes, por tal motivo su personal se encuentra en constante capacitación para de esta manera cumplir la normativa legal vigente, y poder utilizar las TIC como herramientas para la agilidad de procesos y la disponibilidad de información en tiempo real.

**Visión:**

Ser reconocidos a nivel local y nacional como una empresa experta en los servicios de Consultoría y Asesoría Contable – Tributaria, conformada por un equipo de trabajo competente y comprometido en satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

## ORGANIGRAMA

**Figura 1** Estructura de la Empresa  
“Asiscon-Asesores”



Fuente: Elaboración propia

### Plantilla total de trabajadores

“Asiscon-Asesores”, está conformado por 5 trabajadores, entre las distintas labores en la Empresa, contando con un personal altamente capacitado para desempeñar sus funciones. A continuación, se presenta una tabla del personal que conforma la empresa:

**Cuadro 1:** Plantilla total de trabajadores

#	Nombres	Cargo
1	Joselin Valencia Uyaguari	Asistente Contable
2	Andrés Uyaguari	Asistente Contable
3	Ab. Pablo Cadena	Dpto. Legal
4	Ing. Emilio Monserrate	Dpto. Financiero
5	Lic. Luis Vivas Uyaguari	Gerente General - Contador

Fuente: Elaboración propia

## Cantidad de trabajadores por categoría ocupacional

**Cuadro 2:** Total de trabajadores

GRUPO EMPRESARIAL	
PUESTO OCUPACIONAL	N° TRAJADORES
Asistente Contable	2
Dpto. Legal	1
Dpto. Financiero	1
Gerente General – Contador	1
<b>TOTAL</b>	<b>5</b>

**Fuente:** Elaboración propia

## Proveedores

Los proveedores son aquellos que le brindan a la empresa suministros, materiales o servicios, dependiendo a la necesidad requerida, los cuales son necesarios para el funcionamiento y desarrollo.

Entre los principales proveedores de “Asiscon-Asesores” se detallan:

**Figura 3:** Proveedores de la Empresa



**Fuente:** Elaboración propia

## Clientes

“Asiscon-Asesores”, cuenta con una amplia cartera de clientes entre los cuales se resalta a los más importantes, tales como:

**Cuadro 3:** Clientes de “Asiscon-Asesores”

#	Ruc	Nombre del Cliente
1	1391843712001	Blesswater S.A.
2	0923481428001	Jiménez Olivares Karen Mariela
3	0703126524001	Pando León Zonia del Pilar
4	0992861134001	CTMPI S.A.
5	0101401149001	Idrovo Andrade Guillermo Vicente
6	0914667266001	Intriago Urgiles Ramon Jacinto
7	0501708077001	Sandoya Guaycha Robert Euclides
8	0912550787001	Tito Mera Héctor Manuel
9	0915590194001	Idrovo Perdomo Boris Javier
10	0391011494001	Setramahi S.A.
11	1801226000001	Carrera Palacios Néstor Arquelao
12	0921108924001	Galabay Mora Edwin Alex
13	0916205552001	Tito Mera Carmen Marianela
14	1205777533001	Acosta Castro Cesar Manuel
15	0904455946001	Franco Kutaitong Nelly María

**Fuente:** Elaboración propia

### **Competidores relevantes de la empresa**

Entre los principales competidores de Servicios Contables en la localidad se tiene:

- ❖ Contabilidad & Asesoría
- ❖ Contricorp
- ❖ Soluciones Contables
- ❖ Asesoría Jurídica & Contable

## **Principales productos o Servicios**

La empresa “Asiscon – Asesores”, brinda el servicio de asesoramiento contable - tributario y otras actividades relacionadas con la Contabilidad.

Tal es así que entre estos servicios se ofrece:

1. Elaboración de Declaraciones Mensuales, Semestrales y Anuales
  - Formulario 103 – Retenciones
  - Formulario 104 – Iva Mensual o Semestral
  - Formulario 106 – Pago atrasados o multas
  - Formularios 108 – Herederos
  - Formulario 102 y 102 A – Impuestos a la Renta Anual
  - Anexo Transaccionales
2. Juego de Estados Financieros
3. Elaboración de Contratos de Trabajo MRL
4. Décimo Tercero
5. Décimo Cuarto
6. Ingreso y Salida de Trabajadores en el IESS
7. Roles de Pagos
8. Declaraciones Patrimoniales

## **Descripción del proceso objeto de estudio o puesto de Trabajo**

La presente investigación se enfoca en las Cuentas por Cobrar Clientes de la empresa “Asiscon – Asesores”, cuya entidad se encuentra ubicada en el cantón el Triunfo, provincia del Guayas, donde su proceso se realiza de la siguiente manera:

- La contratación de los servicios de “Asiscon – Asesores” se la realiza cuando los clientes se acercan a la oficina a efectuar consultas y/o asesoramientos contables, tributarios, etc. y pactan con el Contador de la empresa la contratación de los servicios que se brindan.
- Dependiendo de los requerimientos del cliente se acuerdan los honorarios a cobrar.

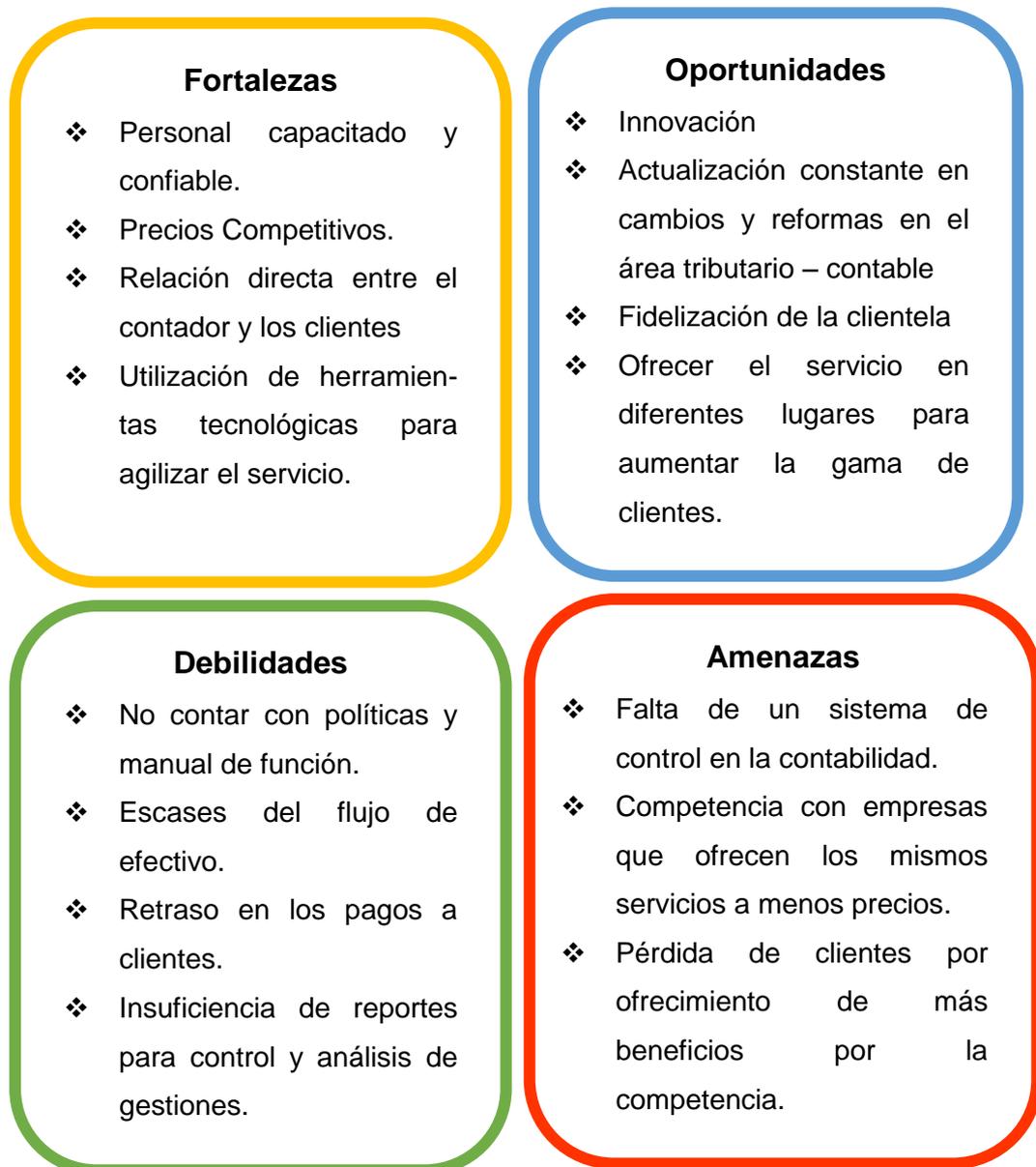
- Los asistentes contables receiptan por parte de los clientes, las facturas por compras realizadas o servicios contratados (egresos); así como también, las copias de las facturas emitidas por dichos clientes (ingresos).
- La documentación de los clientes es procesada por los asistentes contables, posteriormente se presenta los reportes al Contador para su revisión y presentación de los estados financieros y/o declaraciones mensuales a cada cliente.
- Una vez concluida la prestación del servicio de asesoría, el departamento financiero se encarga de realizar la facturación de los servicios brindados.
- Esta información es entregada a la asistente contable encargada de realizar las gestiones de cobranza a los clientes.
- Hay que tener en cuenta que en ocasiones los clientes cancelan por adelantado el 100% al momento de entregar sus comprobantes, mientras tanto, otros dejan un anticipo de hasta el 50%, pero la mayoría de los clientes prefieren retirar los comprobantes y realizar la cancelación al mes siguiente o a la vez estos acumular 3 meses para proceder a finiquitar la deuda.
- Existen clientes que luego de entregar sus documentos, no se acercan a retirar el trabajo pactado, ya sea por motivos financieros del cliente o descuidos. Se presenta ocasiones en que el cliente confunde la amistad que mantienen con el Contador y retrasan los pagos, dando lugar a retrasos en las cuentas por cobrar a los clientes.
- Otra situación que se presenta respecto de los cobros es cuando el Contador se acerca a realizar gestiones de asesoría, recibe pagos de los clientes y dicho valor no es reportado al Departamento Financiero para la baja de los saldos por cobrar. Por tanto, la situación contable, difiere de la realidad ante los clientes.
- Este tipo de situaciones ocasionan que se acumulen las cuentas por cobrar, afectando por consiguiente a la liquidez de la empresa,

colocándola en una posición difícil para cumplir con sus proveedores como el SRI e IESS y los respectivos sueldos del personal.

## FODA

A continuación, se presenta el Foda de la empresa:

Figura 4: F.O.D.A.



Fuente: Asiscon Asesores

## ANÁLISIS ECONÓMICO – FINANCIERO

“Asiscon Asesores” se ve afectado en sus cuentas por cobrar debido a la falta de pago por parte de los clientes, lo que se refleja directamente en la falta de liquidez de la empresa. A continuación, se presenta flujo de efectivo en donde se logra apreciar cuán representativos resultan los montos que se dejan de recaudar, respecto de los pagos que se deben realizar aplicado al año 2017:

**Cuadro No. 4 – Flujo de Efectivo del 2017 de Asiscon Asesores**

<b>"Asiscon - Asesores"</b>																								
<b>Flujo de Efectivo</b>																								
<b>Año 2017</b>																								
	Enero	%	Febrero	%	Marzo	%	Abril	%	Mayo	%	Junio	%	Julio	%	Agosto	%	Septiembre	%	Octubre	%	Noviembre	%	Diciembre	%
<b>Ingresos</b>																								
Ingresos Facturados	3.893,00		3.378,00		6.355,00		4.989,00		3.727,72		3.218,00		2.816,00		3.358,00		3.725,00		2.227,00		2.410,00		3.302,00	
(-) Cuentas por Cobrar	1.975,00	51%	1.830,00	54%	3.182,00	50%	3.586,00	72%	1.636,00	44%	1.637,00	51%	1.162,00	41%	850,00	25%	1.330,00	36%	810,00	36%	960,00	40%	1.202,00	36%
<b>Total Caja-Bancos</b>	<b>1.918,00</b>		<b>1.548,00</b>		<b>3.173,00</b>		<b>1.403,00</b>		<b>2.091,72</b>		<b>1.581,00</b>		<b>1.654,00</b>		<b>2.508,00</b>		<b>2.395,00</b>		<b>1.417,00</b>		<b>1.450,00</b>		<b>2.100,00</b>	
<b>Egresos</b>																								
Pago a Proveedores	67,00	3%	85,00	5%	40,00	1%	65,00	5%	72,00	3%	41,00	3%	26,00	2%	32,00	1%	55,00	2%	44,00	3%	38,00	3%	52,00	2%
Servicios Basico	88,00	5%	88,00	6%	88,00	3%	88,00	6%	88,00	4%	88,00	6%	88,00	5%	88,00	4%	88,00	4%	88,00	6%	88,00	6%	88,00	4%
Sueldos y Salarios	1.125,00	59%	1.125,00	73%	2.250,00	71%	1.125,00	80%	1.125,00	54%	1.125,00	71%	1.125,00	68%	1.125,00	45%	1.125,00	47%	1.125,00	79%	1.125,00	78%	2.250,00	107%
Aporte IESS	241,88	13%	241,88	16%	483,75	15%	241,88	17%	241,88	12%	241,88	15%	241,88	15%	241,88	10%	241,88	10%	241,88	17%	241,88	17%	483,75	23%
Arrendamiento	150,00	8%	150,00	10%	150,00	5%	150,00	11%	150,00	7%	150,00	9%	150,00	9%	150,00	6%	150,00	6%	150,00	11%	150,00	10%	150,00	7%
<b>Total Egresos</b>	<b>1.671,88</b>	<b>87%</b>	<b>1.689,88</b>	<b>109%</b>	<b>3.011,75</b>	<b>95%</b>	<b>1.669,88</b>	<b>119%</b>	<b>1.676,88</b>	<b>80%</b>	<b>1.645,88</b>	<b>104%</b>	<b>1.630,88</b>	<b>99%</b>	<b>1.636,88</b>	<b>65%</b>	<b>1.659,88</b>	<b>69%</b>	<b>1.648,88</b>	<b>116%</b>	<b>1.642,88</b>	<b>113%</b>	<b>3.023,75</b>	<b>144%</b>
<b>Superávit/Deficit de Flujo</b>	<b>246,13</b>		<b>-141,88</b>		<b>161,25</b>		<b>-266,88</b>		<b>414,85</b>		<b>-64,88</b>		<b>23,13</b>		<b>871,13</b>		<b>735,13</b>		<b>-231,88</b>		<b>-192,88</b>		<b>-923,75</b>	
<b>Utilidad/ Pérdida Mensual</b>	<b>2.221,13</b>		<b>1.688,13</b>		<b>3.343,25</b>		<b>3.319,13</b>		<b>2.050,85</b>		<b>1.572,13</b>		<b>1.185,13</b>		<b>1.721,13</b>		<b>2.065,13</b>		<b>578,13</b>		<b>767,13</b>		<b>278,25</b>	

Fuente: Asiscon Asesores

En el flujo de efectivo de la entidad se observa una afectación muy alta a nivel de las cuentas por cobrar, ya que, del total facturado, se ha dejado de recaudar un promedio del 45%.

Dicho porcentaje representa una deficiencia muy alta al momento de cubrir los gastos operativos, ya que como se puede observar en el análisis, existen meses en los que se ha alcanzado un déficit en el flujo; es decir, que lo recaudado no alcanzó para cubrir los gastos corrientes del mes.

Dicho déficit de flujo no significa que la empresa haya obtenido como resultado una pérdida, ya que tomando en consideración el total de ingresos, menos el total de gastos, se obtiene en términos contables, utilidad.

## **DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN**

En una investigación las técnicas establecen los procedimientos que el investigador va a llevar a cabo mediante la recolección de datos que éste aplica, dependiendo el tipo de estudio que se va a realizar.

Según los determinan (H. Sampieri, F. Collado y Baptista, 2010), el enfoque se basa en métodos de recolección de datos no estandarizados ni completamente predeterminados. No se efectúa una medición numérica, por lo cual el análisis no es estadístico. La recolección de los datos consiste en obtener las perspectivas y puntos de vista de los participantes (sus emociones, prioridades, experiencias, significados y otros aspectos subjetivos).

(H. Sampieri, F. Collado y Baptista, 2010), establecen que recolectar los datos implica elaborar un plan detallado de procedimientos que conduzcan a reunir datos con un propósito específico. Este plan incluye determinar:

- a) ¿Cuáles son las fuentes de donde se obtendrán los datos?  
Es decir, los datos van a ser proporcionados por personas, se producirán de observaciones o se encuentran en documentos, archivos, bases de datos, etcétera.
- b) ¿En dónde se localizan tales fuentes? Regularmente en la muestra seleccionada, pero es indispensable definir con precisión.
- c) ¿A través de qué medio o método se va a recolectar los datos? Esta fase implica elegir uno o varios medios y definir los procedimientos que se utilizarán en la recolección de los datos. El método o métodos deben ser confiables, válidos y objetivos.
- d) Una vez recolectados, ¿de qué forma se los va a preparar para que puedan analizarse y respondamos al planteamiento del problema?

Dentro de una investigación es importante llevar un análisis de la información adquirida, estos análisis permiten abordar los métodos de investigación ya sean mediante enfoques cualitativos y cuantitativos.

En la investigación se lleva a cabo una metodología, que permite llevar un proceso más organizado, obteniendo un análisis detallado y así poder presentar soluciones en beneficio de la empresa

Dentro de la investigación se aplica una metodología cualitativa-cuantitativa, donde la metodología cualitativa “es flexible en cuanto al modo de conducir los estudios. Se siguen lineamientos orientadores, pero no reglas. Los métodos están al servicio del investigador; el investigador no está supeditado a un procedimiento o técnica” (Quecedo y Castaño, 2007, pág. 9).

En la metodología cualitativa se promueven datos descriptivos, ya sean estos por palabras propias, escritas o habladas, con una conducta observable, siendo esta importante para llevar a cabo el proyecto, para

ello se describe la información de forma conceptual, donde la empresa “Asiscon – Asesores” permite acudir a la revisión de documentos, teniendo una observación directa y real para llevar a cabo el análisis del tema de investigación.

También utiliza la metodología cuantitativa, en la cual el análisis se basa más en los datos numéricos de los estados financieros de las Cuentas por Cobrar - Clientes de la empresa “Asiscon – Asesores”, para determinar cuáles han sido los problemas de liquidez en la empresa, para luego realizar un informe sobre la afectación que existe y brindar posibles mejoras.

Según (García; Peña y Rodríguez, 2007) “la metodología cuantitativa se caracteriza porque entiende que el comportamiento humano puede ser explicado a través de lo que se denominan (hechos sociales), lo cual permite que sea investigado por metodologías que utilizan la lógica deductiva de las ciencias naturales” (García, et al., 2007, pág. 127).

## **TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

La presente investigación se la realiza mediante un análisis financiero donde su estudio es enfocado en las cuentas por cobrar y la liquidez de la empresa Asiscon Asesores; tomando en cuenta los estados financieros, y estados de resultados, entre otros documentos de la entidad, que permitan llevar a cabo la correcta investigación del porqué de su afectación en la liquidez de la empresa.

Este proyecto, toma en cuenta distintos tipos de investigación, para analizar la problemática de la empresa “Asiscon – Asesores”, mencionándolos a continuación:

**Investigación descriptiva:** Según (Díaz N. y Calzadilla N., 2016) esta investigación “opera cuando se requiere delinear las características específicas descubiertas por las investigaciones exploratorias. Esta

descripción podría realizarse usando métodos cualitativos y, en un estado superior de descripción, usando métodos cuantitativos” (pág. 118).

En la investigación, se la toma en cuenta en base a las hipótesis y datos adquiridos en la empresa “Asiscon – Asesores” donde se describe la situación que existe en las cuentas por cobrar clientes de manera metódica, para así analizar el problema de liquidez que existe en la empresa.

**Investigación explicativa:** “La investigación de tipo explicativa ya no solo describe el problema o fenómeno observado, sino que se acerca y busca explicar las causas que originaron la situación analizada” (Cabrera, 2017).

Esta permite explicar los sucesos ocurridos en el área de cobranza de empresa “Asiscon – Asesores”, partiendo desde el problema, con el propósito de brindar soluciones mediante un informe claro y conciso.

**Investigación Correlacional:** “Es un tipo de investigación no experimental en la que los investigadores miden dos variables y establecen una relación estadística entre las mismas (correlación), sin necesidad de incluir variables externas para llegar a conclusiones relevantes” (Mejía, 2017).

Este tipo de investigación permite relacionar las variables del tema, siendo las cuentas por cobrar clientes, la variable independiente, y, liquidez, como variable dependiente; permitiendo observar la estrecha relación existente entre éstas, ya que de la modificación que tenga una de ellas, la otra sufrirá afectación.

### **Población**

La población es un conjunto de elementos que contienen ciertas características que se pretenden estudiar. Por esa razón, entre la población y la muestra existe un carácter inductivo (de lo particular a lo general), esperando que la parte observada (en este caso la muestra) sea

representativa de la realidad (entiéndase aquí a la población); para de esa forma garantizar las conclusiones extraídas en el estudio. (Ventura León, 2017, pág. 648).

En el presente trabajo de análisis la población es finita y está compuesta por los empleados de la empresa “Asiscon – Asesores” relacionados con los procesos de las cuentas por cobrar:

**Cuadro 5:** "Asiscon Asesores" - Población

<b>NOMBRES</b>	<b>CARGO</b>
Joselin Valencia Uyaguari	Asistente Contable
Ing. Emilio Monserrate	Dpto. Financiero
Lic. Luis Vivas Uyaguari	Gerente General – Contador

**Fuente:** Elaboración propia

### **Muestra**

(García, Reding & López, 2013) Indican que la muestra está conformada por elementos denominados unidades de muestreo o unidades muestrales, con cierta ubicación en espacio y tiempo. Las unidades de muestreo pueden ser individuos, familias, universidades, grupos de alumnos, profesores, etc. Una muestra (cantidad representada en las fórmulas como  $n$ ), no es más que un subconjunto de la población que se obtiene por un proceso o estrategia de muestreo.

Una muestra puede ser obtenida de dos tipos: probabilística y no probabilística.

Las técnicas de muestreo probabilísticas, permiten conocer la probabilidad que cada individuo a estudio tiene de ser incluido en la

muestra a través de una selección al azar. (Otzen & Manterola, 2017, pág. 228)

En cambio, en las técnicas de muestreo de tipo no probabilísticas, la selección de los sujetos a estudio dependerá de ciertas características, criterios, etc. que el (los) investigador (es) considere (n) en ese momento; por lo que pueden ser poco válidos y confiables o reproducibles; debido a que este tipo de muestras no se ajustan a un fundamento probabilístico, es decir, no dan certeza que cada sujeto a estudio represente a la población blanco. (Otzen & Manterola, 2017, pág. 228)

Según lo revisado para este estudio, al contar con una población finita, el tipo de muestra a aplicar más adecuada es la no probabilística, conformada por el total de la población.

Por consiguiente, la muestra a la que se aplicarán las técnicas de investigación es la siguiente:

**Cuadro 6:** Muestra - "Asiscon Asesores"

<b>Nombres</b>	<b>Cargo</b>
Joselin Valencia Uyaguari	Asistente Contable
Ing. Emilio Monserrate	Dpto. Financiero
Lic. Luis Vivas Uyaguari	Gerente General - Contador

**Fuente:** Elaboración propia

## **TECNICAS DE INVESTIGACION**

Entre las principales técnicas e instrumentos de recolección de datos se encuentran los diversos tipos de observación, diferentes clases de entrevista, estudio de casos, historias de vida, historia oral, entre otros. Asimismo, es importante considerar el uso de materiales que faciliten la recolección de información como cintas y grabaciones, videos, fotografías y técnicas de mapeo necesarias para la reconstrucción de la realidad social. (H. Sampieri, F. Collado y Baptista, 2010, pág. 488)

Para este trabajo las técnicas de investigación que pueden ayudar de mejor forma a obtener y confirmar información para el análisis de la problemática en las cuentas por cobrar son: la observación documental, la ficha de observación y la entrevista aplicada a la muestra representada por las personas que se encuentran involucradas en el tema.

### **Observación Documental**

Las técnicas de investigación documental se sirven de datos extraídos a partir del análisis, revisión e interpretación de documentos que aportan información relevante para la comprensión del fenómeno. Para ello se utilizan documentos de cualquier especie tales como fuentes bibliográficas, hemerográficas o archivísticas; la primera se basa en la consulta de libros, la segunda en artículos o ensayos de revistas y periódicos, y la tercera en documentos que se encuentran en archivos como cartas oficios, circulares, expedientes. (Ramírez A. & Zwerg V., 2012)

La aplicación de esta técnica se la realiza en la comparación de los estados financieros del 2016 con el 2017, a fin de observar la variación que las Cuentas por Cobrar tienen en estos períodos, para de esta forma corroborar la existencia de inconvenientes respecto de la falta de liquidez de “Asiscon Asesores”.

### **Ficha de observación**

(Cieza, 2013), indica que la observación (...) “permite al investigador contar su versión reconociendo que no hay una versión, sino diversas interpretaciones de lo sucedido en cada reunión grupal. Valorando, en términos de elementos a ser analizados, cada perspectiva” (pág. 30).

La ficha de observación a aplicar es la que se detalla a continuación y se la realizó a la asistente contable, por ser quien realiza los procesos de cobro:

Figura 5: Ficha de Observación

Ficha de Observación											
<b>Institución:</b>											
<b>Tema:</b>											
<b>Investigado:</b>											
<b>Investigador:</b>											
<b>Objetivo</b>											
La ficha de observación tiene como finalidad conocer de manera individual, el criterio y revisión de registros con respecto al tema suscitado en las cuentas por cobrar clientes en la empresa "Asiscon Asesores".											
<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Asignar</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Si</td> <td>1</td> </tr> <tr> <td>No</td> <td>2</td> </tr> <tr> <td>A veces</td> <td>3</td> </tr> </tbody> </table>				Asignar		Si	1	No	2	A veces	3
Asignar											
Si	1										
No	2										
A veces	3										
Indicadores	1	2	3								
¿Se llevan registros contables en la empresa?											
Cuando los clientes realizan anticipos por el servicio contratado, ¿éstos se los registra en algún mayor del cliente?											
¿A más de la persona encargada de la cobranza, existe otra persona que efectúe recaudaciones?											
¿Mantienen trabajos realizados sin haber sido retirados por los clientes?											
¿La facturación es realizada al momento de concluir los servicios brindados?											

Fuente: Elaboración propia

## **Entrevista**

H. Sampieri, F. Collado y Baptista (2010) definen a la entrevista como una reunión para conversar e intercambiar información entre una persona (el entrevistador) y otra (el entrevistado) u otras (entrevistados). En el último caso podría ser tal vez una pareja o un grupo pequeño como una familia (claro está, que se puede entrevistar a cada miembro del grupo individualmente o en conjunto; esto sin intentar llevar a cabo una dinámica grupal, lo que sería un grupo de enfoque). (pág. 418)

H. Sampieri, F. Collado y Baptista (2010) indican que “las entrevistas implican que una persona calificada (entrevistador) aplica el cuestionario a los participantes; el primero hace las preguntas a cada entrevistado y anota las respuestas. Su papel es crucial, es una especie de filtro” (H. Sampieri et. al, pág. 239).

A fin de efectuar un análisis al proceso completo de la cobranza, se procederá a realizar entrevistas al jefe del Departamento Financiero, al asistente contable y al contador, por ser los involucrados en el problema planteado:

Figura 6: Formato de entrevista al Contador

<b>Entrevista al Contador</b> <b>Empresa: "Asiscon Asesores"</b>	
<b>Nombre de entrevistador:</b>	
<b>Nombre del entrevistado:</b>	
<b>Cargo dentro de la empresa:</b>	
<b>Años de Cargo:</b>	
<b>Lugar y fecha:</b>	
<b>Pregunta # 1</b>	
¿Se ha realizado anteriormente algún tipo de análisis en las cuentas por cobrar clientes en la empresa?	
<b>Pregunta # 2</b>	
¿Actualmente "Asiscon Asesores" cuenta con políticas de crédito y cobranza?	
<b>Pregunta # 3</b>	
¿Cree usted necesario el contar con políticas de créditos y cobranzas?	

Fuente: Elaboración propia

**Figura 7:** Formato de entrevista al Gerente Financiero

<p style="text-align: center;"><b>Entrevista al Gerente Financiero</b> <b>Empresa: “Asiscon Asesores”</b></p>
<b>Nombre de entrevistador:</b>
<b>Nombre del entrevistado:</b>
<b>Cargo dentro de la empresa:</b>
<b>Años de Cargo:</b>
<b>Lugar y fecha:</b>
<b>Pregunta # 1</b>
¿“Asiscon Asesores” puede generar reportes de cobranzas a la Administración de la empresa?
<b>Pregunta # 2</b>
¿La empresa dispone de un programa adecuado para realizar un control de las cuentas por cobrar clientes?
<b>Pregunta # 3</b>
¿Cuál es el tipo de control que se lleva actualmente para la gestión de las cuentas por cobrar clientes?

**Fuente:** Elaboración propia

Figura 8: Formato de entrevista al Asistente Contable

<b>Entrevista al Asistente Contable</b> <b>Empresa: "Asiscon Asesores"</b>	
<b>Nombre de entrevistador:</b>	
<b>Nombre del entrevistado:</b>	
<b>Cargo dentro de la empresa:</b>	
<b>Años de Cargo:</b>	
<b>Lugar y fecha:</b>	
<b>Pregunta # 1</b>	
	¿Por qué cree que existe falta de liquidez en la empresa "Asiscon Asesores"?
<b>Pregunta # 2</b>	
	¿Considera usted que aplicando un control y seguimiento a las cuentas por cobrar clientes de "Asiscon Asesores" se incrementaría su liquidez?
<b>Pregunta # 3</b>	
	¿Considera necesario la toma de nuevas medidas respecto a la problemática de las cuentas por cobrar clientes?

Fuente: Elaboración propia

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

Como soporte de desarrollo del presente trabajo de investigación, a continuación, se detalla el análisis de las técnicas de investigación aplicadas en “Asiscon Asesores”, mediante las cuales se corrobora la situación conflictiva registrada en el capítulo I, respecto de la problemática suscitada en la recuperación de las cuentas por cobrar clientes.

#### **Análisis documental**

La técnica del análisis documental en relación a la situación financiera de la empresa, se aplica al:

- ❖ Comparativo de los estados de situación financiera 2016 y 2017
- ❖ Comparativo de los estados de resultados de los periodos 2016 y 2017

Aplicando el enfoque cuantitativo, los resultados obtenidos se exponen a continuación:

**Cuadro 7: Estado de Situación Financiera Final**

<b>"ASISCON - ASESORES"</b>				
<b>COMPARATIVO DE ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA AL 2016 Y 2017</b>				
	2016	2017	Variacion	Horizontal
<b>ACTIVO</b>				
<b><u>ACTIVO CORRIENTE</u></b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFFECTIVO	3.025,16	2.027,36	-997,80	-33%
<b>DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES RELACIONADOS</b>	<b>6.105,00</b>	<b>11.964,00</b>	<b>5.859,00</b>	<b>96%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>9.130,16</b>	<b>13.991,36</b>	<b>-4.861,20</b>	<b>-53%</b>
<b><u>ACTIVOS NO CORRIENTES</u></b>				
MUEBLES Y ENSERES	1.050,00	1.250,00	200,00	19%
EQUIPOS DE COMPUTACION	1.660,00	2.150,00	490,00	30%
VEHICULOS Y EQUIPOS DE TRANSP	6.750,00	4.500,00	-2.250,00	-33%
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-309,25	-601,52		
<b>TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>9.150,75</b>	<b>7.298,48</b>	<b>1.852,27</b>	<b>20%</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>18.280,91</b>	<b>21.289,84</b>	<b>3.008,93</b>	<b>16%</b>
			-	
<b>PASIVO</b>				
<b><u>PASIVO CORRIENTE</u></b>				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR LOCALES		-	-	
CUENTAS POR PAGAR	1.015,50	3.376,06	2.360,56	232%
IVA COBRADO	1.815,00	1.500,26	-314,74	-17%
RET. FTE RETENIDO 1%	405,11	311,21	-93,90	-23%
PRESTAMOS BANCARIOS LOCALES	-	8.300,00	8.300,00	100%
APORTES POR PAGAR AL IESS	685,00	915,00	230,00	34%
DECIMO CUARTO	1.416,00	1.850,00	434,00	31%
VACACIONES	515,00	686,00	171,00	33%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTE</b>	<b>5.851,61</b>	<b>16.938,53</b>	<b>-11.086,92</b>	<b>-189%</b>
			-	
<b><u>PASIVO NO CORRIENTE</u></b>				
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTE</b>		-	-	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>5.851,61</b>	<b>16.938,53</b>	<b>-11.086,92</b>	<b>-189%</b>
			-	
<b>PATRIMONIO NETO</b>				
<b><u>CAPITAL</u></b>				
PATRIMONIO	5.640,00	5.880,00	240,00	4%
GANANCIA NETA DEL PERIODO	6.789,30	-1.528,69	-8.317,99	-123%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>12.429,30</b>	<b>4.351,31</b>	<b>8.077,99</b>	
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b>18.280,91</b>	<b>21.289,84</b>	<b>-3.008,93</b>	<b>-16%</b>

**Fuente:** Empresa Asiscon Asesores

### **Análisis:**

Como se puede observar, en la comparación realizada a los estados financieros entre los años 2016 y 2017, enfocada en las Cuentas por Cobrar, se evidencia un crecimiento en el orden del 96%; lo que es preocupante ya que cuanto menos se recaude, la liquidez de la empresa se ve directamente afectada.

### **Índice de liquidez o razón circulante**

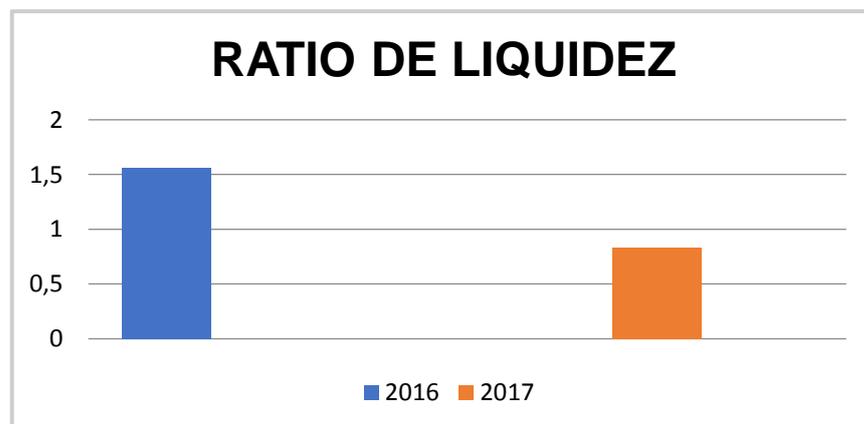
El índice de liquidez permite conocer cuál es la disponibilidad de efectivo con que la empresa dispone para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. A continuación, se muestra el porcentaje que se obtuvo en el año 2017 conforme a su liquidez:

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Ratio de Liquidez} = \frac{13.991,36}{16.938,53}$$

$$\text{Ratio de Liquidez} = 0,83$$

**Gráfico 1:** % Ratio de Liquidez - Periodo 2016 – 2017



Fuente: Elaboración Propia

En relación a la liquidez se puede observar que el dinero en efectivo del cual dispone a nivel general la empresa es de 0.83, siendo preocupante la situación en comparación con el año 2016 en el cual su liquidez fue del 1.53; en consecuencia, por la baja del flujo de liquidez, la empresa se vio en la necesidad de adquirir un préstamo en el año 2017 y así poder cumplir con sus obligaciones, esta situación es bastante preocupante para los administradores ya que financieramente los préstamos deben servir para inversión y no para cubrir gasto corriente.

Al realizar el análisis de los resultados obtenidos sobre el manejo de las cuentas por cobrar clientes, se evidencia un problema al momento de recuperar los saldos pendientes.

### **Ficha de Observación**

De las técnicas utilizadas, la ficha de observación aporta un enfoque cualitativo; cuyo análisis se refleja a continuación:

**Figura 9:** Ficha de Observación aplicada al asistente contable

<b>Ficha de Observación</b>			
<b>Institución:</b> Asiscon Asesores			
<b>Tema:</b> Cuentas por Cobrar Clientes			
<b>Investigado:</b> Joselin Valencia			
<b>Investigador:</b> Marjorie Agurto			
<b>Objetivo</b>			
La ficha de observación tiene como finalidad conocer de manera individual, el criterio y revisión de registros con respecto al tema suscitado en las cuentas por cobrar clientes en la empresa “Asiscon Asesores”.			
<b>Asignar</b>			
Si		1	
No		2	
A Veces		3	
<b>Indicadores</b>			
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
¿Se llevan registros contables en la empresa?	X		
Quando los clientes realizan anticipos por el servicio contratado, ¿éstos se los registra en algún mayor del cliente?		X	
¿A más de la persona encargada de la cobranza, existe otra persona que efectúe recaudaciones?	X		
¿Mantienen trabajos realizados sin haber sido retirados por los clientes?	X		
¿La facturación es realizada al momento de concluir los servicios brindados?	X		

**Fuente:** Elaboración Propia

**Análisis:**

Una vez aplicada la ficha de observación a la Srta. Joselin Valencia, asistente contable, elegida para aplicar esta técnica, por ser la persona encargada de la gestión de recaudación de los valores por cobrar a los clientes, se observa falencias a nivel de controles, tales como: llevar un mayor por cliente, gestionar seguimiento a la cobranza y acumulación de trabajos rezagados sin entregar a los clientes, lo que genera que se mantengan facturas por cobrar sin conocimiento del solicitante del servicio.

**Entrevistas**

El formado de las entrevistas en su primera sección plantea la identificación del entrevistado y demostración de ser la persona adecuada para dar información referente a la problemática estudiada, basados en las funciones que ejercen y la experiencia en el cargo.

En su parte medular, la entrevista aborda un cuestionario que ayuda a analizar la forma en que el entrevistado efectúa su trabajo (procesos), todo en referencia a la manera de gestionar las Cuentas por Cobrar y su registro contable.

De la entrevista realiza al contador Sr. Luis Alberto Vivas, se obtuvo los siguientes resultados:

**Figura 10:** Formato de Entrevista aplicada al contador

<p><b>Entrevista # 1</b></p> <p><b>Empresa: “Asiscon Asesores”</b></p>
<p><b>Nombre de entrevistador:</b> Marjorie Agurto Saldaña</p>
<p><b>Nombre del entrevistado:</b> Lic. Luis Alberto Vivas</p>
<p><b>Cargo dentro de la empresa:</b> Contador</p>
<p><b>Años de Cargo:</b> 10 años</p>
<p><b>Lugar y fecha:</b> lunes, 10 de diciembre del 2018</p>
<p><b>Pregunta # 1</b></p>
<p><b>¿Se ha realizado anteriormente algún tipo de análisis en las cuentas por cobrar clientes en la empresa?</b></p>
<p>No, no se ha realizado anteriormente ningún tipo de análisis en las cuentas por cobrar clientes, debido a que anteriormente no habíamos tenido ningún inconveniente en ellas y su recuperación era normal.</p>
<p><b>Pregunta # 2</b></p>
<p><b>¿Actualmente “Asiscon Asesores” cuenta con políticas de crédito y cobranza?</b></p>
<p>No, no contamos con políticas de crédito y cobranza, por motivo de ser una empresa pequeña y no veíamos la necesidad de su implementación.</p>
<p><b>Pregunta # 3</b></p>
<p><b>¿Cree usted necesario el contar con políticas de créditos y cobranzas?</b></p>
<p>Si se considera necesaria la implementación de políticas para las cobranzas a fin de mejorar la recaudación.</p>

**Fuente:** Elaboración Propia

**Análisis:**

Una vez aplicada la entrevista al contador, se confirma en sus respuestas que está de acuerdo con la realización del presente análisis para conocer dónde se originan los problemas que generan el atraso en la recuperación de la cartera y que la empresa no cuenta con políticas de crédito y cobranza que marcarían las directrices de los procesos que se deben realizar para optimizar las recaudaciones.

Figura 11: Formato de Entrevista aplicada al Gerente Financiero

<p><b>Entrevista # 2</b></p> <p><b>Empresa: “Asiscon Asesores”</b></p>
<p><b>Nombre de entrevistador:</b> Marjorie Agurto Saldaña</p>
<p><b>Nombre del entrevistado:</b> Ing. Emilio Monserrate</p>
<p><b>Cargo dentro de la empresa:</b> Gerente Financiero</p>
<p><b>Años de Cargo:</b> 3 años</p>
<p><b>Lugar y fecha:</b> lunes, 10 de diciembre del 2018</p>
<p><b>Pregunta # 1</b></p>
<p><b>¿“Asiscon Asesores” puede generar reportes de cobranzas a la Administración de la empresa?</b></p>
<p>Si Los reportes que se emiten son de forma manual, pero debido a que en ocasiones la recaudación es realizada por el contador de la empresa y estos valores no son reportados para dar de baja, la información de dichos reportes no se encuentra actualizada y carece de veracidad.</p>
<p>.</p>
<p><b>Pregunta # 2</b></p>
<p><b>¿La empresa dispone de un programa adecuado para realizar un control de las cuentas por cobrar clientes?</b></p>
<p>No, actualmente no disponemos con un programa que nos ayude al control de las cuentas por cobrar y por ende, ese es el inconveniente que estamos atravesando al momento de recuperar la cartera.</p>
<p>.</p>
<p><b>Pregunta # 3</b></p>
<p><b>¿Cuál es el tipo de control que se lleva actualmente para la gestión de las cuentas por cobrar clientes?</b></p>
<p>No tenemos un control específico, la recaudación se realiza cuando urge cubrir pagos o porque el cliente así lo solicita, por lo general es cuando éste contará con el valor del costo del servicio brindado, cuando ha realizado el depósito de nuestros honorarios o cuando el cliente se acerca a cancelar en caja.</p>

Fuente: Elaboración Propia

**Análisis:**

En base a las respuestas obtenidas por parte del Gerente Financiero de la empresa, se denota que “Asiscon Asesores” no cuenta con reportería que refleje los saldos reales por cobrar; también carece de un programa que le facilite la gestión de recaudación, la que es realizada según las necesidades de pago de la empresa o de acuerdo a la voluntad del cliente.

Figura 12: Formato de Entrevista aplicada al Asistente Contable

<p style="text-align: center;"><b>Entrevista # 3</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Empresa: “Asiscon Asesores”</b></p>
<p><b>Nombre de entrevistador:</b> Marjorie Agurto Saldaña</p>
<p><b>Nombre del entrevistado:</b> Srta. Joselin Valencia Uyaguari</p>
<p><b>Cargo dentro de la empresa:</b> Asistente Contable</p>
<p><b>Años de Cargo:</b> 4 años</p>
<p><b>Lugar y fecha:</b> lunes, 10 de diciembre del 2018</p>
<p><b>Pregunta # 1</b></p>
<p><b>¿Por qué cree que existe falta de liquidez en la empresa “Asiscon Asesores”?</b></p>
<p>No tenemos los ingresos necesarios que ayuden a mantener las operaciones al día. En ocasiones sucede que, por motivos de confianza desmedida entre los clientes y el contador, los primeros piensan que pueden realizar la cancelación de sus haberes, cuando ellos así lo crean pertinente.</p>
<p><b>Pregunta # 2</b></p>
<p><b>¿Considera usted que aplicando un control y seguimiento a las cuentas por cobrar clientes de “Asiscon Asesores” se incrementaría su liquidez?</b></p>
<p>Si, con un mejor manejo de las cuentas por cobrar clientes, mejoraría la recaudación y, por ende, tendríamos una mejor liquidez, de tal manera que nosotros cubríamos nuestras obligaciones a tiempo y la empresa podría aprovechar de mejor manera las oportunidades que se le presentan enfocadas al crecimiento de la misma.</p>

### **Pregunta # 3**

**¿Considera necesario la toma de nuevas medidas respecto a la problemática de las cuentas por cobrar clientes?**

Por supuesto, es de vital importancia tomar las medidas necesarias con respecto al tema y de esta manera evitar el incremento de la cartera vencida que afecta a la liquidez; incluso de seguir así, nos podríamos ver en la penosa necesidad de cerrar las puertas al no contar con los valores necesarios para seguir operando.

**Fuente:** Elaboración Propia

### **Análisis:**

Una vez aplicada la entrevista a la asistente contable de la empresa quien es la principal encargada de la recaudación, se obtiene que en ocasiones la falta de liquidez se debe al abuso de confianza por parte de los clientes al confundir la amistad que tienen con el contador y no separarla de la parte comercial, lo que ocasiona que retraso en los cobros, sin tomar en consideración la afectación negativa que se ocasiona a la empresa.

Así también, la asistente considera que se deben implementar controles y seguimientos de recaudación-cobranzas para mejorar en algo las recaudaciones.

### **PLAN DE MEJORAS**

Una vez analizados los estados financieros de la empresa “Asiscon Asesores”, éstos reflejan que del año 2016 al 2017 se presenta un incremento del 96% en las Cuentas por Cobrar, lo que en unidades monetarias equivalen a \$ 11.964,00. Por consiguiente, se procedió a realizar un análisis a dicha cartera para determinar su influencia sobre la liquidez de la compañía estudiada.

**Cuadro 8: Detalle de las Cuentas por Cobrar Clientes Año 2017**

Detalle de las Cuentas por Cobrar Clientes Año 2017						
#	Ruc	Cliente	Detalle	Valores	Valores	Detalles
1	0914667266001	Intriago Urgiles Ramon Jacinto	Declaraciones Mensuales + Permisos de Combustible + Contratos + Finiquitos + Tramite Creditos	682,00	2.002,00	Trabajos Recaudados por el Contador
2	1391843712001	Blesswater S.A.	Revisión de Declaraciones 2017 - Sustitutivas + Tramite Superintendencia de Compañías	815,00	2.979,00	Trabajos no retirados
3	0923481428001	Jiménez Olivares Karen Mariela	Tramite de Matriculacion motos + IR + Contratos + Tramite de Jubilacion	625,00	6.983,00	Trabajos Retirados y no Cobrados.
4	0703126524001	Pando León Zonia del Pilar	Declaraciones Mensuales + Tramites de Permiso de Funcionamiento + Block	635,00	11.964,00	
5	0992861134001	CTMPI S.A.	Permiso de Operaciones + Declaraciones + Contratos + Permisos Municipales + Tramites Superintendencia de Compañías	785,00		
6	0101401149001	Idrovo Andrade Guillermo Vicente	Tramite de Jubilacion + Tramites de Contratos + Consignacion pagos MRL + Declaraciones.	512,00		
7	0501708077001	Sandoya Guaycha Robert Euclides	Declaraciones mensuales + IR + Tramite de Permisos de Transporte + Contratos + Tramite de Firma electronica	620,00		
8	0912550787001	Tito Mera Héctor Manuel	Tramite Firma electronica + Declaraciones + Finiquitos + Decimos + Ingresos al IESS	688,00		
9	0915590194001	Idrovo Perdomo Boris Javier	Declaraciones Mensuales + IR + Contratos + Finiquitos + Ajustes de Sueldos + Tramite de Auditoria por desfalcos + Consignacion de Finiquitos.	588,00		
10	0391011494001	Setramahi S.A.	Permiso de Operaciones + Permisos de Hidrocarburos + Declaraciones + Contratos + Permisos Municipales + Tramites Superintendencia de Compañías	535,00		
11	1801226000001	Carrera Palacios Néstor Arquelao	Tramite de Cambio sectorial + Ajuste para Jubilacion + Declaraciones Mensuales + IR + Block	460,00		
12	0921108924001	Galabay Mora Edwin Alex	Declaraciones Mensuales + Cambio de Contribuyente + Contratos de Trabajo + Permisos de Operación.	560,00		
13	0916205552001	Tito Mera Carmen Mariana	Declaracion Patrimonial + Herederos + Declaracion Mensuales + IR + Decimos + Ajustes en el IESS +	450,00		
14	1205777533001	Acosta Castro Cesar Manuel	Declaraciones Mensuales + Decimos + Tramite de Convenio de IESS + Cambio de Contribuyente.	550,00		
15	0904455946001	Franco Kutaitong Nelly Maria	Tramite de Jubilacion + Tramites de Contratos + Consignacion pagos MRL + Declaraciones.	480,00		
16	0918119694001	Freire Rodriguez Alexandra	Declaraciones Mensuales + IR	660,00		
17	0302375829001	Freire Valle Santiago	Declaraciones Mensuales + IR	510,00		
18		Intriago Urgiles Williams	Declaracion 2 Semestre + IR 2017	180,00		
19		Gomez Roy Edu	Declaracion 2 Semestre + IR 2017	120,00		
20	0602211724001	Luna Ojeda Galo Efrain	Declaracion 1 Semestre + IR 2017 + Permiso de Transporte	210,00		
21		Silva Villanueva Jelene	Declaracion 2 Semestre + IR 2017	80,00		
22		Campos Silva Ines Maria	Declaracion 2 Semestre + IR 2017	120,00		
23		Aguilar Inga Aurora	Declaracion 1 Semestre + IR 2017 + Tramite Credito	116,00		
24		Dra. Alvarado Annie Alexandra	Declaracion 2 Semestre + IR 2017 + Tramite Credito + Sustitutivas	150,00		
25		Uyaguari Pesantez Ana Maria	Declaracion 1 Semestre + IR 2017	95,00		
26		Uyaguari Flor Esperanza	Declaracion 1 Semestre + IR 2017 + Block	98,00		
27		Villanueva Nancy	Declaracion 2 Semestre + IR 2017 + Sustitutivas	135,00		
28	0702521436001	Mosquera Aguilar Danilo Efrain	Declaracion 2 Semestre + IR 2017 + Tramite de Convenio Pago IESS	205,00		
29	0915485056001	Macias Vera Mercedes Alejandrina	Tramite de Convenio Pago IESS + Declaraciones + Tramite Contratos alquiler + Tramite de Credito.	300,00		
				<b>11.964,00</b>		

Fuente: Asiscon - Asesores

Una vez recaudada la información necesaria a través de las técnicas de investigación utilizadas, se obtiene el siguiente análisis a las Cuentas por Cobrar - Clientes de la empresa "Asiscon Asesores":

Del monto reportado en los estados financieros por las Cuentas por Cobrar - Clientes se pudo evidenciar que \$ 6.983,00, corresponden a trabajos realizados y entregados a clientes y que se encuentran pendientes de cobro al Dic/31/17.

**Recomendación:**

Instruir a la encargada de efectuar las cobranzas, la asistente contable, asigne como mínimo dos horas diarias para realizar seguimiento a los clientes a quienes se les entregó el servicio y la respectiva factura, para que se realicen las gestiones de cobro con llamadas telefónicas constantes o mediante visitas personalizadas, a fin de bajar el índice actual de cartera vencida, de tal manera que una vez saneadas las Cuentas por Cobrar, esos procedimientos se adopten como política de forma inmediata.

- En el detalle de las Cuentas por Cobrar al 2017 se evidencia trabajos realizados y no retirados, equivalentes a un monto de \$ 2.979,00, los mismos que se encuentran almacenados en las oficinas en espera de su retiro; consecuentemente, son facturas no entregadas y que no pueden ser recaudadas.

**Recomendación:**

Proceder a realizar una campaña de entrega de las facturas por los trabajos realizados y no retirados, a modo de presión con el cliente para que reconozca la deuda que mantiene con Asiscon Asesores por los servicios contratados. Con el recibido por parte del cliente, se contaría con un documento legal para que en caso de recaudaciones de dudoso cobro, se pueda utilizar recursos legales para la recuperación de dicha cartera.

O, en el peor de los casos, se lograría tener novedades por parte del cliente a fin de conocer si la deuda va a ser cancelada o se la debería dar de baja. De

esta forma se mantendría una mejor apreciación de la situación de la cobranza y las medidas que se deben tomar.

- Además, se conoce de trabajos entregados a clientes, los mismos que se reflejan como pendientes de cobro, pero ya fueron recaudados por el contador los que ascienden a \$ 2.002,00. Dicha cobranza no fue reportada al departamento financiero, así como tampoco los respectivos comprobantes de depósito.

### **Recomendación:**

Para estos casos se recomienda comprometer al Contador que todo valor recaudado, sin excepción, lo ingrese a la Caja de la empresa. De necesitar dicha persona disponer de valores para atención a clientes, los deberá solicitar por escrito y presentar las respectivas facturas de descargo. En casos de necesitar solventar gastos personales, deberá tramitar una solicitud de anticipo al sueldo.

Con este proceso se espera mantener los reportes de cobranzas por cliente al día, de tal forma que en caso de necesitar revisar el estado de alguno de ellos, se pueda contar con la situación real de cada uno.

- Como medida de control a clientes con registros de morosidad, en casos de retorno de este tipo de clientes, adoptar la política de cobro anticipado del 50% del servicio contratado.
- Invertir en cursos de capacitación de cobranza efectiva al personal encargado de tales gestiones.
- Con la mejora en la recaudación se logrará recuperar cartera y por consiguiente lograr mejoras en la liquidez.

**Cuadro 9:** Plan de Mejora

<b>PROPUESTA DE MEJORA:</b>	Mejorar la gestión de las cuentas por cobrar clientes				
<b>META:</b>	Verificar las cuentas por cobrar y controlar la liquidez de la empresa				
<b>RESPONSABLE:</b>	Agurto Saldaña Marjorie Meibol				
<b>¿Qué?</b>	<b>¿Quién?</b>	<b>¿Cómo?</b>	<b>¿Por qué?</b>	<b>¿Dónde?</b>	<b>¿Cuándo?</b>
Analizar la situación de la empresa, para mejorar la liquidez en las cuentas por cobrar clientes.	Investigador a cargo del análisis de las Cuentas por Cobrar.	Mejorando la gestión de crédito y cobranza.  Capacitando al personal encargado de la recaudación de cobranza  Implementación métodos para la recuperación de cartera	Para llevar una mejor gestión y mejorar la liquidez de la empresa  Para tener un personal más oportuno y organizado al momento de llevar las cuentas  Ayuda a llevar una mejor gestión en la empresa.	Empresa "Asiscon Asesores"      Área Contable de la empresa "Asiscon Asesores"	En el presente Periodo lectivo y Periodos Futuros.

**Fuente:** Elaboración propia

## **CONCLUSIONES**

De manera general los análisis de esta investigación arrojan las siguientes conclusiones:

- En Asiscon Asesores no existe una política adecuada que ayude al control de las cobranzas de la entidad, por ende, el no contar con dichas directrices, obstaculiza el desempeño de las funciones a realizar.
- El Contador realiza recaudaciones que no son notificadas para la respectiva baja de las Cuentas por Cobrar, haciendo uso de tales recursos, afectando de tal manera la liquidez de la empresa.
- Se dispone de servicios contratados y concluidos, los que no son retirados por los clientes, afectando en un buen porcentaje a la antigüedad de la cartera.
- Es urgente realizar un análisis de la situación de las Cuentas por Cobrar a fin de implementar medidas efectivas y a tiempo para la recuperación de la cartera.

## **RECOMENDACIONES**

Para la mejora de la situación actual de las Cuentas por Cobrar de Asiscon Asesores, se plantean las siguientes recomendaciones:

- Ejecutar las recomendaciones realizadas en el análisis efectuado en la presente investigación.
- Establecer políticas y procedimientos a cumplir en el área contable de las Cuentas por Cobrar - Clientes para que ayuden a llevar un mejor control en las cobranzas de la entidad.
- Realizar capacitaciones al personal en el área de cobranzas.
- Implementar un sistema contable que ayude obtener mayores contables por cliente y que sirvan de soporte para gestión de las cobranzas de la empresa.
- Implementar políticas específicas respecto de las cuentas que presentan una considerable antigüedad.

## Bibliografía

- Banco Central de Reserva*. (Marzo de 2011). Obtenido de Glosario de Términos Económicos: <http://www.bcrp.gob.pe/docs/Publicaciones/Glosario/Glosario-BCRP.pdf>
- ICAZA PONCE, M. (10 de Noviembre de 2008). Superintendencia de Compañías. *Art. 294 de la Ley de Compañías*.
- Uribe-Bohórquez, M. V. (Enero - Junio de 2014). Caracterización de la evolución en el concepto de contabilidad de 1990 a 2010. *cuad. contab.* , 14(37).
- Acuerdo Ministerial 067. (s.f.). *Ministerio de Finanzas*. Obtenido de [https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2016/04/Anexo\\_Acuerdo-Ministerial-067-Normativa-de-Contabilidad-Gubernamental.pdf](https://www.finanzas.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2016/04/Anexo_Acuerdo-Ministerial-067-Normativa-de-Contabilidad-Gubernamental.pdf)
- Alcarria , J. (2009). *Contabilidad Financiera I*. España: Universitat Jaume.
- Alfaro Manzanares, J. (04 de Noviembre de 2013). *enciclopediaretareas.net*. Obtenido de Contabilidad de Seguro: <https://www.enciclopediaretareas.net/2013/11/clasificacion-de-la-contabilidad.html>
- Anónimo. (2008). Obtenido de <http://cursocontaduria1.blogspot.com/2008/11/administracion-financiera-de-cuentas-por.html>
- Anónimo. (s.f.). *Contaduria-blogspot*. Obtenido de <http://cursocontaduria1.blogspot.com/2008/11/administracion-financiera-de-cuentas-por.html>
- Argibay, J. C. (2009). Mostra en Investigación Cuantitativa. *Redalyc*, 13(1), 13-29.
- Ávila M., J. J. (2007). *Introducción a la Contabilidad*. Mexico: Umbral.

- Bañuelos, S. (28 de julio de 2016). *mx.com*. Obtenido de [t21.com./opinion/arte-cobrar/2016/07/28/como-recuperar-sus-cuentas-cobrar-mas-eficientemente](http://t21.com./opinion/arte-cobrar/2016/07/28/como-recuperar-sus-cuentas-cobrar-mas-eficientemente)
- Bermúdez Gómez, H. (28 de Noviembre de 2016). *LEGUIS*. Obtenido de Comunidad Contable: <http://www.comunidadcontable.com/BancoConocimiento/Contrapartidas/deudas-de-dificil-cobro.asp>
- Boscán y Sandrea, M. (Abril - Junio de 2009). Análisis del crédito comercial en pequeñas y medianas empresas. *Redalyc*(14), 248-259.
- Bustamante C., G. (Julio de 2011). Aproximación al muestreo estadístico en investigaciones científicas. *Scielo*, 10, 476-480.
- Cabrera, J. (4 de Septiembre de 2017). *universia*. Obtenido de <http://noticias.universia.cr/educacion/>
- Cárdenas G. & Velasco B., M. (mayo - octubre de 2014). Incidencia de la morosidad de las cuentas por cobrar en la rentabilidad y la liquidez: estudio de caso de una Empresa Social del Estado prestadora de servicios de salud. *Scielo*, 32(1), 16-25.
- Carrera Navarrete , S. I. (Julio de 2017). Analisis de la Gestion de las Cuentas por Cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015. 1-85. Guayaquil, Guayas, Ecuador.
- Casal y Viloría, R. (Julio - Diciembre de 2007). La Ciencia Contable, su historia, filosofía, evolución y su producto. *Redalyc*, 10(15), 19-28.
- Celaya Figueroa, R. (2013). *Contabilidad basica un enfoque basado en competencias* (Primera ed.). Mexico: CENGAGE LEARNING.
- Chaga Galvan, J. A. (s.f.). *mailxmail*. Obtenido de <http://www.mailxmail.com/curso-contabilidad/clasificacion-activo-pasivo>

- Chávez C.; Campuzano V.; Alvarado A., G. (2015). *Contabilidad Intermedia* (Primera ed.). (J. M. Córdova, Ed.) Ecuador: UTMACH.
- Cid, A. (2011). *Investigacion, Fundamentos y Metodología* (Segunda ed.). Mexico.
- Cieza, F. (2013). La Observación: Entre lo Objetivo y lo Subjetivo. *Redalyc*(44), 23-40.
- COMISION LEGISLATIVA Y CODIFICACION. (2011). Obtenido de Codificación No. 000. RO/ 312: [http://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_comp.pdf](http://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_comp.pdf)
- Constitución de la República del Ecuador. (13 de Julio de 2011). *Lexis*. Recuperado el 20 de Octubre de 2008, de oas.org: [https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_const.pdf](https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf)
- Correa; Castaño; Mesa, J. (Agosto de 2010). Desempeño financiero empresarial en Colombia en 2009: un análisis por sectores. *Redalyc*(15), 149-170.
- Cortez R. y Burgos B., D. (Septiembre de 2016). LA GESTIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO Y EL RIESGO CREDITICIO COMO DETERMINANTE DE MOROSIDAD O LIQUIDEZ DE LAS EMPRESAS COMERCIALES. *Eumed. net*, 1-14.
- Cotler, P. (julio-septiembre de 2015). CRÉDITO DE PROVEEDORES, TAMAÑO DE EMPRESA E INFORMALIDAD. *Redalyc, LXXXII* (3)(327), 559-582.
- Cuz , L. M. (Julio - Septiembre de 2013). Evaluación del Control Interno y su Incidencia en la Cuentas por Cobrar. *FAREM-Estelí*.(7), 30.
- De la Rosa; Toribio y Madrigal, V. (s.f.). *enciclopediadetareas*. Obtenido de <https://www.enciclopediadetareas.net/2010/08/clasificacion-del-activo.html>

- Díaz N. y Calzadilla N., V. A. (2016). Artículos científicos, tipos de investigación y productividad científica en las Ciencias. *Redalyc*, 14(1), 115 - 121.
- Díaz, M. (abril-junio de 2010). EL ANÁLISIS DE LOS ESTADOS CONTABLES EN UN ENTORNO DINÁMICO Y GERENCIAL DE LA EMPRESA. *Redalyc*, 2(6), 121-140.
- Duque G. y Chamba V., A. (Agosto de 2017). LAS VENTAS A CRÉDITO Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ. *Eumed*.
- Durán, Y. (enero-junio de 2011). Administración del Capital de Trabajo: una herramienta financiera para la gerencia de las PyME tradicionales venezolanas. *Redalyc*(1), 37-56.
- Dutka, A. (2008). *Manual de American Marketing Association para la satisfacción del cliente* (Granica ed.). Argentina.
- Eldia.es. (16 de Febrero de 2018). *La importancia del crédito para el crecimiento empresarial y personal*.
- Enciclopedia Económica*. (s.f.). Obtenido de <https://enciclopediaeconomica.com/cuentas-por-cobrar/>
- Escobar A., G. (2014). Flujos de efectivo y entorno económico en las empresas de servicios de Risaralda, 2002-2011. *Redalyc*, 6(1), 141-158.
- Fabre Campozano, S., & Tenesaca Gavilanez, M. (Enero de 2018). *Eumed net*. Obtenido de CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ: file:///C:/Users/Michelle/AppData/Local/Temp/Temp1\_control-cuentas-cobrar.zip/control-cuentas-cobrar.pdf
- Fabre; Tenesaca, S. (8 de Enero de 2018). CONTROL DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ. *Eumed*.

- Fandon. (Agosto de 2018). *Bachipedia - contabilidad*. Obtenido de [http://es.bachipedia.wikia.com/wiki/CLASIFICACION\\_DE\\_LA\\_CONTABILIDAD](http://es.bachipedia.wikia.com/wiki/CLASIFICACION_DE_LA_CONTABILIDAD)
- Feria Domínguez, J. (2008). *El Riesgo de Mercado su medición y control*. España: Delta.
- Franco , B. (04 de Marzo de 2013). *Maestrofinanciero*. Obtenido de <http://maestrofinanciero.com/importancia-de-la-contabilidad/>
- Ganado; Latorre y Ramírez, I. (2014). *Fundamentos, Principios e Introducción a la Contabilidad* (Primera Edición ed.). Colombia.
- García Merino; Peña Cerezo; Rodríguez Castellanos, J. (2007). Métodos cuantitativos versus métodos cualitativos en la Economía de los Negocios. *Redalyc*, 3(2), 117 - 150.
- García Segura, C. (2017). Importancia del análisis financiero en una empresa fletera. *eumed*, 551-559.
- García, Reding & López, J. (octubre-diciembre de 2013). Cálculo del tamaño de la muestra en investigación en educación médica. *Redalyc*, 2(8), 217-224.
- García; Peña y Rodriguez, J. (2007). Métodos cuantitativos versus métodos cualitativos en la Economía de los Negocios. ¿Es unametodología irreconciliable? *Redalyc*, 3(2), 117 - 150.
- González C., Hernández G., Gil U., C. (abril-junio de 2012). Políticas de crédito aplicadas por las empresas del sector de repuestos automotrices. *Redalyc*, 12(2), 162-166.
- González J. y González P., J. P. (30 de Mayo de 2018). Cuentas por Cobrar. *Zona Económica*.
- González Urteaga, A. (2011). *Liquidez, volatilidad estocástica y saltos* (Publican ed.). España: Santander - Universidad de Cantabria.

- Granados; Latorre y Ramirez, I. (2012). *Fundamentos, principios e introducción a la contabilidad*. Colombia.
- Grasso Vecchio, J. (16 de Abril de 2017). Importancia del crédito. *Finanas Digital*.
- Grasso, J. (16 de Abril de 2017). Importancia del crédito. *Finanas Digital*.
- Gutierrez; Tellez y Munilla, M. (29 de Marzo de 2010). La Liquidez Empresarial y su Relación con el Sistema Financiero. *Redalyc*, 11(2), 1 - 10.
- H. Sampieri, F. Collado y Baptista, R. (2010). *Metodología de la Investigación* (Quinta ed.). México: McGRAW-HILL.
- Haime Levy, L. (s.f.). *Planeacion financiera en la empresa moderna*. Isef - Lider.
- HERNÁNDEZ CORZO, D. A. (24 de Septiembre de 2015). *deloitte*.  
Obtenido de <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/co/Documents/tax/DocumentosBoletinAsesor/impuestoscorporativos/octubre/quinta/Concepto%2026681%20de%202015.pdf>
- Hernández M., J. L. ( julio-diciembre de 2015). El papel del desarrollo financiero como fuente del crecimiento económico. *Redalyc*, 7(2), 235-256.
- Hidalgo Achig, Chiguano Umajinga, Hidalgo, Vizueté, M. (2018). Las Prácticas Contables en las Empresas. *sutc-index*, 1(1), 109-121.  
Obtenido de <http://investigacion.utc.edu.ec/revistasutc/index.php/prospectivasutc/article/viewFile/118/109>
- Hidalgo Achig, M. R. (2018). Las Prácticas Contables en las Empresas. *sutc-index*, 109-121. Obtenido de <http://investigacion.utc.edu.ec/revistasutc/index.php/prospectivasutc/article/viewFile/118/109>

- Hornigren, Sundem y Stratton, C. (2006). *Contabilidad Administrativa* (Decimotercera ed.). (J. R. Martinez, Ed.) México: Pearson Educación.
- Icicat*. (2018). Obtenido de Artículo 145. Deducción de deudas de dudoso o difícil cobro.: <https://www.icicat.co/estatuto-tributario/libro-i/item/214-articulo-145-deduccion-de-deudas-de-dudoso-o-dificil-cobro>
- IFRS Center of Excellence. (2016). NIIF 9 Instrumentos Financieros lo que hay que saber desde la perspectiva de las eempresas no financieras. *deloitte*, 1-33.
- Infoautónomos. (s.f.). *El Economista.es*. Recuperado el 10 de Noviembre de 2017, de <https://infoautonomos.economista.es/contabilidad/introduccion-la-contabilidad/>
- iTax*. (2016). Obtenido de Art 145. Deducción De Deudas De Dudoso O Difícil Cobro: <https://www.itax.com.co/estatuto-tributario-online/art-145/>
- J. Morales C. y A. Morales C., J. (2014). *Crédito y Cobranza* (Primera - Ebook ed.). México: Patrica S.A.
- J. Morales y A. Morales, J. A. (2014). *Crédito y Cobranza* (Primera - Ebook ed.). México: Patrica S.A.
- Jaramillo A., S. (julio- diciembre de 2016). Relación entre la gestión del capital de trabajo y la rentabilidad en la industria de quimicos de Colombia. *Redalyc*, 8(2), 327-347.
- Kleeberg Hidalgo y Ramos Ramírez, F. (2009). Aplicación de las técnicas de muestreo en los negocios y la industria. *Redalyc*(27), 11-40.
- Levy, L. H. (s.f). *Planeacion financiera en la empresa moderna*. México: Ediciones Fiscales ISEF.

- Longenecker; Petty; Palich, J. (2012). *Administración de Pequeñas Empresas - Lanzamiento y Crecimiento de iniciativas de emprendimientos* (16a. ed.). España: cengage learning.
- Lozada Díaz, A. C. (Junio de 2018). Análisis de las cuentas por cobrar en las pequeñas empresas de calzado: caso "Hércules Infantil". Ecuador.
- Luna, N. (2018). Liquidez financiera: ¿qué es y por qué es importante? *Entrepreneur*.
- Machado , Marco , R. (Julio - Diciembre de 2009). Contabilidad y realidad: Una relación crítica bajo el enfoque de la representación. *Redalyc*, 12(19), 38-55.
- Marcotrigiano Z., L. A. (2011). Discusión del concepto de "activo" dentro del Marco Conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera. *Redalyc*.
- Marcotrigiano, L. A. (Enero - Junio de 2011). Discusión del concepto de "activo" dentro del Marco Conceptual de las NIIF. *Redalyc*, 14(22), 72 - 85.
- Márquez R. & Arangú L., G. ( julio-diciembre de 2015). Tratamiento contable de las partidas patrimoniales en las cooperativas de Venezuela. *Redalyc*, 18(35), 23-40.
- Mejia Jervis, T. (s.f.). *lifeder*. Obtenido de <https://www.lifeder.com/poblacion-muestra/>
- Mejia, T. (2017). *Lifeder.com*. Obtenido de <https://www.lifeder.com>
- Mendoza Roca; Ortiz Tovar, C. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración* (Ecoe ed.). Barranquilla, Colombia: Universidad del Norte.
- Meza Vargas, C. (2007). *Análisis de Cuentas* (Primera ed.). Costa Rica: EUNED.

- Mora, A. (2008). *Diccionario de Contabilidad, Auditoría y Control de Gestión* (Vol. 3). España: Ecobook.
- Moreno Fernandez, J. (2014). *Contabilidad Basica* (Cuarta - Actualizada con las Normas de Informacion Financiera ed.). Mexico: Patricia - ANFECA.
- Moreno Fernández, J. A. (2014). *Contabilidad de la Estructura Financiera de la Empresa* (4ta - Actualizada con la Normas de Informacion Financiera ed.). Mexico: Grupo Editorial Patria.
- Moreno, J. (2014). *Contabilidad Superior*. Mexico.
- Nava R., M. (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Redalyc*(48), 606-628.
- Nava Rosillón, M. (Febrero - Octubre de 2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. *Redalyc*, 14(48), 606-628.
- Navarro Castaño, D. (2003). *Administración Financiera* (Primera ed.). Colombia: Sede Manizales.
- NIC 1. (s.f.). *Ministerio de Economía y Finanzas*. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/1\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/1_NIC.pdf)
- NIC 39. (s.f.). *Ministerio de Economía y Finanzas*. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/no\\_oficializ/nor\\_internac/ES\\_GVT\\_IAS39\\_2013.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficializ/nor_internac/ES_GVT_IAS39_2013.pdf)
- NIC 39. (s.f.). *Norma Internacional de Contabilidad*. Obtenido de IASCF: <http://www.facpce.org.ar:8080/miniportal/archivos/nic/NIC39.pdf>
- NIC 39. (s.f.). *Norma Internacional de Contabilidad*. Obtenido de IASCF: <http://www.facpce.org.ar:8080/miniportal/archivos/nic/NIC39.pdf>
- NIC 8. (15 de enero de 2018). *IFRS*. Recuperado el Septiembre de 2017, de <https://www.ifrs.org/-/media/project/accounting-policies-and->

estimates/exposure-draft/ed-accounting-policies-and-estimates-spanish.pdf

NIC39. (s.f.). Recuperado el enero de 2006, de <http://www.normasinternacionalesdecontabilidad.es/nic/pdf/nic39.pdf>

NIIF PARA PYMES. (Julio de 2009). Norma Internacional de Información Financiera para Pequeñas y Medianas Entidades (NIIF para las PYMES) . 1-257.

Normas Internacionales de Contabilidad 1. (2013). *NIC 1*. Obtenido de [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/no\\_oficial/nor\\_internac/ES\\_GVT\\_IAS01\\_2013.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/no_oficial/nor_internac/ES_GVT_IAS01_2013.pdf)

Normas internacionales de Contabilidad 8. (s.f.). *NIC 8*. Obtenido de Ministerio de Economía y Finanzas: [https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta\\_public/con\\_nor\\_co/vigentes/nic/8\\_NIC.pdf](https://www.mef.gob.pe/contenidos/conta_public/con_nor_co/vigentes/nic/8_NIC.pdf)

Ochoa, Sánchez, Andocilla, H., Medina, C., Ana, Jaime, . . . Deysi. (Abril de 2018). EL ANÁLISIS FINANCIERO COMO HERRAMIENTA CLAVE PARA UNA GESTIÓN FINANCIERA EFICIENTE EN LAS MEDIANAS EMPRESAS COMERCIALES DEL CANTÓN MILAGRO. *Eumed*, 1-19.

Olarte, J. C. (diciembre de 2006). INCERTIDUMBRE Y EVALUACION DE RIESGOS FINANCIEROS. *Redalyc*, 12(32), 347-350.

Omeñaca García , J. (2008). *Contabilidad General* (11a ed.). España: Deusto.

Omeñaca García, J. (2008). *Contabilidad General* (11a ed.). Barcelona, España: Deusto.

Oriol, A. (2017). *Ratios Sectoriales* . Barcelona - España: Profit.

- Ortega Fernández, M. (2011). *Dirección y Gestión de Empresas - Contabilidad Básica* (Quinta ed.). España: Vertice.
- Ortega Fernández, M. (2011). *Dirección y Gestión de Empresas - Contabilidad Básica* (Quinta ed.). España: Vertice.
- Ortega S., J. (s.f). *Introducción a la Contabilidad de Gestión*. Madrid: Comillas.
- Otzen & Manterola, T. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Scielo*, 35(1), 227-232.
- Otzen & Manterola, T. (2017). Técnicas de Muestreo sobre una Población a Estudio. *Redalyc*, 35(1), 227-232.
- Peñaloza Palomeque, M. (Enero - Junio de 2008). ADMINISTRACIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO. *Redalyc*(21), 161-172.
- Pérez y Veiga, J. (2015). *La Gestión Financiera de la empresa* (Primera ed.). España: Esic.
- Plan Nacional De Desarrollo. (2017). *Ecuador Plan Nacional toda una vida*. Obtenido de Secretaría Nacional de Planificación y Desarrollo, Senplades.: <https://observatorioplanificacion.cepal.org/sites/default/files/plan/files/EcuandorPlanNacionalTodaUnaVida20172021.pdf>
- Plan Nacional del Buen Vivir - Objetivo 9 - política 9.3 y 9.5. (2017).
- Plan Nacional del Buen Vivir*. (2017). Obtenido de ISSUU: [https://issuu.com/buen-vivir/docs/6\\_objetivo\\_9\\_fundamento\\_y\\_diagnosti](https://issuu.com/buen-vivir/docs/6_objetivo_9_fundamento_y_diagnosti)
- Quecedo y Castaño, R. (2007). Introducción a la metodología de investigación cualitativa. *Redalyc*, 14, 5-39.
- Quecedo; & Castaño, R. (2008). Introducción a la metodología de investigación cualitativa. *Redalyc*(14), 5-39.

- Ramírez A. & Zwerg V., F. ( enero-junio de 2012). Metodología de la investigación:más que una receta. *Redalyc*(20), 91-111.
- Rico, P. (Diciembre de 2015). Análisis Económico-Financiero de las empresas concesionarias de automóviles en España. *Redalyc*, 20, 95 - 111.
- Rodríguez y Venegas , A. (mayo- septiembre de 2012). Liquidez y apalancamiento de la banca comercial en México. *Redalyc*, 27(66), 73-96.
- Rodríguez, D. (20 de Julio de 2015). *Contabilidad.com*. Obtenido de <https://contabilidad.com.do/contabilidad/>
- Rodríguez, D. (20 de Julio de 2015). *Contabilidad.com.do*. Recuperado el 27 de Septiembre de 2018, de Contabilidad Impuestos y Finanzas: <https://contabilidad.com.do/contabilidad/>
- Rodríguez, O. M. (septiembre - diciembre de 2008). EL CRÉDITO COMERCIAL: MARCO CONCEPTUAL Y REVISIÓN DE LA LITERATURA. *Redalyc*, 14(3), 35-54.
- Roja Tamayo, M. (4 de Enero de 2018). *Sinergia Inteligente*. Obtenido de <http://sinergiainteligente.com/publicaciones/2018/01/04/cuentas-cobrar-dificil-recuperacion/>
- Rojas M., L. (2017). Apreciaciones respecto a los criterios de reconocimiento, medición y revelación del nuevo Régimen de Contabilidad Pública en Colombia. *Redalyc*, 12(23), 38-51.
- Rubio Dominguez, P. (2010). ANALISIS DE LA LIQUIDEZ Y SOLVENCIA. En *Manual de Analisis Financiero* (págs. 16-64). Madrid - España.
- Sacco y Andreozzi, N. (enero-junio de 2017). Proyecciones y retroproyecciones probabilísticas de las tasas de fecundidad por edad. *Redalyc*, 11(20), 79-104.

- Salinas M. , A. M. (Enero - Marzo de 2004). Metodos de Muestreo. *Redalyc*, 7(1), 121-123.
- Samper Arias, J. (s.f.). *Economipedia*. Recuperado el s.f., de <http://economipedia.com/definiciones/activo-corriente.html>
- Sampieri. (2010). *Eumed*. Obtenido de Enciclopedia Virtual: [http://www.eumed.net/libros-gratis/2012a/1158/disenode\\_la\\_investigacion.html](http://www.eumed.net/libros-gratis/2012a/1158/disenode_la_investigacion.html)
- San Diego el Latino. (13 de Diciembre de 2012). La importancia del crédito.
- Sánchez M; Millán S., X. (Enero - Junio de 2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. *Redalyc*, 8(1), 90 - 98.
- Sánchez y Millán, X. ( enero-junio de 2012). Medición del riesgo de liquidez. Una aplicación en el sector cooperativo. *Redalyc*, 8(1), 90-98.
- Sangolquí y Aranda. (2010). *dspace.azuary*. Obtenido de <http://dspace.uazuay.edu.ec/handle/datos/1736>
- Santos Calderón, J. M. (2017). *NORMAS PARA EL RECONOCIMIENTO, MEDICIÓN, REVELACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS HECHOS ECONOMICOS*. Obtenido de Contaduría General de la Nación: [http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty;jsessionid=VPnIJlium1\\_VJNXXdwUfj30rzulB01k-mp-3ZkGgC-2KcKUReL5s!-1860676741?nodeId=%2FOCS%2FMHCP\\_WCC-105173%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased](http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty;jsessionid=VPnIJlium1_VJNXXdwUfj30rzulB01k-mp-3ZkGgC-2KcKUReL5s!-1860676741?nodeId=%2FOCS%2FMHCP_WCC-105173%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased)
- Santos; Cárdenas; Bohórquez; Hincapié; Pérez, J. (s.f.). *Minhacienda*. Obtenido de Contaduría General de la Nación: [http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty;jsessionid=VPnIJlium1\\_VJNXXdwUfj30rzulB01k-mp-3ZkGgC-](http://www.minhacienda.gov.co/HomeMinhacienda/ShowProperty;jsessionid=VPnIJlium1_VJNXXdwUfj30rzulB01k-mp-3ZkGgC-)

2KcKUReL5s!-1860676741?nodeId=%2FOCS%2FMHCP\_WCC-105173%2F%2FidcPrimaryFile&revision=latestreleased

Senplades. (2016). *Movimientoecuador*. Obtenido de [http://www.movimientoecuador.co.uk/senplades/PNBV\\_objetivos.php?objetivo=9](http://www.movimientoecuador.co.uk/senplades/PNBV_objetivos.php?objetivo=9)

Servicio de Rentas Internas. (2010). *SRI*. Obtenido de <file:///C:/Users/Michelle/Downloads/Art.%2010%20Deducciones.pdf>

Shelton Salazar, W. (8 de Abril de 2017). *revistaempresarial.com*. Obtenido de <https://revistaempresarial.com/finanzas/factory/liquidez-factor-clave-exito-empresas/print>

*Shopify Enciclopedia*. (s.f). Obtenido de Cuentas por Cobrar: <https://es.shopify.com/enciclopedia/cuentas-por-cobrar>

*Shopify Enciclopedia*. (s.f). Obtenido de Cuentas por Cobrar: <https://es.shopify.com/enciclopedia/cuentas-por-cobrar>

Soldevila; Oliveras y Bagur, P. (2010). *Contabilidad General con el nuevo PGC - Un enfoque Práctico* (Segunda ed.). España: Profit.

Solines Chacon, P. (2011). *Superintendencia de Compañías*. Obtenido de <https://www.iasplus.com/en/binary/americas/0902ecuadorresolution.pdf>

Sousa F., F. (julio-diciembre de 2009). El retorno a la teoría clásica del balance. *Redalyc*, 12(19), 120-132.

Suarez Contreras, J. P. (2016). *Tratamiento Contable*. Obtenido de <http://repository.ucc.edu.co/bitstream/ucc/1768/1/TRATAMIENTO%20CONTABLE%20DE%20LAS%20CUENTAS%20POR%20COBRAR%20%28DEUDORES%29%20BAJO%20LAS%20SECCIONES%2010%2C%2011%20Y%2035%20DE%20NIIF%20PARA%20PYMES.pdf>

- Torres Miranda; Avelino Ramírez, J. (29 de Mayo de 2017). LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA ADECAR CÍA. LTDA. *Eumed*, 2-14.
- Torres, J. F. (noviembre de 2011). "La administración de las cuentas por cobrar y su efecto en la eficiencia económica de la Empresa de Materiales de la Construcción. Las Tunas". *Eumed*(146).
- Torres; Jiménez; Pérez y Jiménez, R. (2011). LA ADMINISTRACIÓN DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU EFECTO EN LA EFICIENCIA ECONÓMICA DE LA EMPRESA DE MATERIALES DE LA CONSTRUCCIÓN. LAS TUNAS. *Eumed*(146).
- Van Horne, J., & Wachowicz, J. (2001). *Fundamentos de la administración financiera*. Mexico: Pearson Educacion.
- Vasquez; Mileti; Abbate, C. (2013). Necesidad de Investigar en Contabilidad. *Redalyc*, 3(4-5), 115-124.
- Vázquez; Limón y Garcia, D. (Septiembre - Diciembre de 2007). Efectividad del análisis crediticio a través de estados financieros en empresas no financieras. *Redalyc*, XII(36), 93-102.
- Ventura León, J. (octubre-diciembre de 2017). ¿Población o muestra?: Una diferencia necesaria. *Redalyc*, 43(4), 648-649.
- Wolfgang, E. (2017). *¡Quiero un Crédito!* (Primera ed.). México: Selector.
- [www.redalyc.org/pdf/877/87730508.pdf](http://www.redalyc.org/pdf/877/87730508.pdf). (s.f.).
- Zapata, C. (2011). *Contabilidad General*. Bogotá.

# ANEXOS

**Anexo No. 1**  
**Personal de Asiscon-Asesores – Área contable**



## Anexo No. 2

### Registro Único de Contribuyentes de Asiscon-Asesores

	<b>REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES PERSONAS NATURALES</b>	 <small>...le hace bien al país!</small>
<b>NÚMERO RUC:</b>	0922873815001	
<b>APELLIDOS Y NOMBRES:</b>	VIVAS UYAGUARI LUIS ALBERTO	
<b>NOMBRE COMERCIAL:</b>	ASISCON ASESORES	
<b>CLASE CONTRIBUYENTE:</b>	OTROS	<b>OBLIGADO LLEVAR CONTABILIDAD:</b> NO
<b>CALIFICACIÓN ARTESANAL:</b>	S/N	<b>NÚMERO:</b> S/N
<b>FEC. NACIMIENTO:</b>	04/05/1982	<b>FEC. INICIO ACTIVIDADES:</b> 02/04/2008
<b>FEC. INSCRIPCIÓN:</b>	02/04/2008	<b>FEC. ACTUALIZACIÓN:</b> 04/01/2019
<b>FEC. SUSPENSIÓN DEFINITIVA:</b>		<b>FEC. REINICIO ACTIVIDADES:</b>
<b>ACTIVIDAD ECONÓMICA PRINCIPAL</b>		
ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA CONTABILIDAD.		
<b>DOMICILIO TRIBUTARIO</b>		
Provincia: GUAYAS Cantón: EL TRIUNFO Parroquia: EL TRIUNFO Calle: AV 8 DE ABRIL Número: S/N Intersección: Y ANSELMO DILORENZO Referencia: FRENTE A LA CASA PARROQUIAL Telefono: 042011231 Email: asesorcontable2015@hotmail.com Celular: 0985222243		
<b>OBLIGACIONES TRIBUTARIAS</b>		
* DECLARACIÓN MENSUAL DE IVA		
<small>Son derechos de los contribuyentes: Derechos de trato y confidencialidad, Derechos de asistencia o colaboración, Derechos económicos, Derechos de información, Derechos procedimentales; para mayor información consulte en <a href="http://www.sri.gob.ec">www.sri.gob.ec</a>. Las personas naturales cuyo capital, ingresos anuales o costos y gastos anuales sean superiores a los límites establecidos en el Reglamento para la aplicación de la ley de régimen tributario interno están obligados a llevar contabilidad, convirtiéndose en agentes de retención, no podrán acogerse al Régimen Simplificado (RISE) y sus declaraciones de IVA deberán ser presentadas de manera mensual. Recuerde que sus declaraciones de IVA podrán presentarse de manera semestral siempre y cuando no se encuentre obligado a llevar contabilidad, transfiera bienes o preste servicios únicamente con tarifa 0% de IVA y/o sus ventas con tarifa diferente de 0% sean objeto de retención del 100% de IVA.</small>		
<b># DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS</b>		
# DE ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS	2	<b>ABIERTOS</b> 2
<b>JURISDICCIÓN</b>	\ ZONA B\ GUAYAS	<b>CERRADOS</b> 0
		
Código: RIMRUC2019000237362		
Fecha: 25/01/2019 12:05:36 PM		



REGISTRO ÚNICO DE CONTRIBUYENTES  
PERSONAS NATURALES



NÚMERO RUC: 0922873815001  
APELLIDOS Y NOMBRES: VIVAS UYAGUARI LUIS ALBERTO

ESTABLECIMIENTOS REGISTRADOS

No. ESTABLECIMIENTO: 001 Estado: ABIERTO - MATRIZ FEC. INICIO ACT.: 02/04/2008  
NOMBRE COMERCIAL: ASISCON ASESORES FEC. CIERRE: FEC. REINICIO:

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA CONTABILIDAD.  
ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO EMPRESARIAL.  
ACTIVIDADES DE COMISIONISTA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

Provincia: GUAYAS Canton: EL TRIUNFO Parroquia: EL TRIUNFO Calle: AV 8 DE ABRIL Numero: S/N Interseccion: ANSELMO DILORENZO Referencia: FRENTE A LA CASA PARROQUIAL Celular: 098522243 Email: asesorcontable2015@hotmail.com Telefono Trabajo: 042011231 Celular De Referencia: 0969450963

No. ESTABLECIMIENTO: 002 Estado: ABIERTO - LOCAL COMERCIAL FEC. INICIO ACT.: 30/07/2013  
NOMBRE COMERCIAL: FEC. CIERRE: 07/07/2015 FEC. REINICIO: 25/11/2016

ACTIVIDAD ECONÓMICA:

ACTIVIDADES RELACIONADAS CON LA CONTABILIDAD.  
ACTIVIDADES DE COMISIONISTA.  
ACTIVIDADES DE ASESORAMIENTO EMPRESARIAL.  
ACTIVIDADES DE ALQUILER DE BIENES INMUEBLES DESTINADOS A LA VIVIENDA.

DIRECCIÓN ESTABLECIMIENTO:

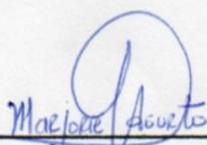
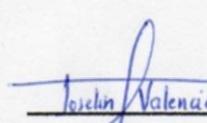
Provincia: GUAYAS Canton: EL TRIUNFO Parroquia: EL TRIUNFO Ciudadela: ASADD BUCARAM Calle: AV. NUEVE DE OCTUBRE Numero: S/N Interseccion: JAIME ROLDOS Referencia: JUNTO AL DISTRITO DE EDUCACION EL TRIUNFO Celular: 098522243 Email: asesorcontable2015@hotmail.com



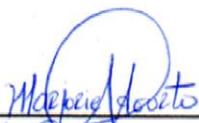
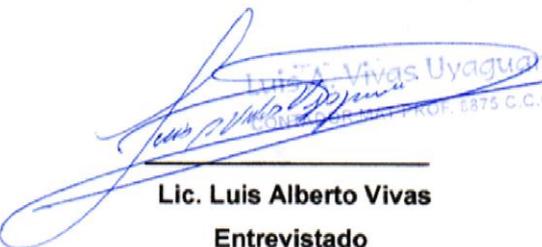
Código: RIMRUC2019000237362

Fecha: 25/01/2019 12:05:36 PM

**Anexo No. 3**  
**Ficha de Observación**

Ficha de Observación			
<b>Institución:</b> <i>"Asiscon-Asesores"</i>			
<b>Tema:</b> <i>Cuentas por Cobrar Clientes</i>			
<b>Investigado:</b> <i>Joselin Valencia</i>			
<b>Investigador:</b> <i>Marjorie Agurto</i>			
<b>Objetivo</b>			
La ficha de observación tiene como finalidad conocer de manera individual, el criterio y revisión de registros con respecto al tema suscitado en las cuentas por cobrar clientes en la empresa "Asiscon Asesores".			
<b>Asignar</b>			
Si	1		
No	2		
A Veces	3		
<b>Indicadores</b>			
	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>
¿Se llevan registros contables en la empresa?	x		
Quando los clientes realizan anticipos por el servicio contratado, ¿éstos se los registra en algún mayor del cliente?		x	
¿A más de la persona encargada de la cobranza, existe otra persona que efectúe recaudaciones?	x		
¿Mantienen trabajos realizados sin haber sido retirados por los clientes?	x		
¿La facturación es realizada al momento de concluir los servicios brindados?	x		
 Srta. Marjorie Agurto Investigador		 Srta. Joselin Valencia Investigado	

**Anexo No. 4**  
**Entrevista al Contador**

<b>Entrevista # 1</b> <b>Empresa: "Asiscon Asesores"</b>	
<b>Nombre de entrevistador:</b> Marjorie Agurto Saldaña	
<b>Nombre del entrevistado:</b> Lic. Luis Alberto Vivas	
<b>Cargo dentro de la empresa:</b> Contador	
<b>Años de Cargo:</b> 10 años	
<b>Lugar y fecha:</b> lunes, 10 de diciembre del 2018	
<b>Pregunta # 1</b> <b>¿Se ha realizado anteriormente algún tipo de análisis en las cuentas por cobrar clientes en la empresa?</b> No, no se ha realizado anteriormente ningún tipo de análisis en las cuentas por cobrar clientes, debido a que anteriormente no habíamos tenido ningún inconveniente en ellas y su recuperación era normal.	
<b>Pregunta # 2</b> <b>¿Actualmente "Asiscon Asesores" cuenta con políticas de crédito y cobranza?</b> No, no contamos con políticas de crédito y cobranza, por motivo de ser una empresa pequeña y no veíamos la necesidad de su implementación.	
<b>Pregunta # 3</b> <b>¿Cree usted necesario el contar con políticas de créditos y cobranzas?</b> Si se considera necesaria la implementación de políticas para las cobranzas a fin de mejorar la recaudación.	
 <b>Srta. Marjorie Agurto</b> Entrevistador(a)	 <b>Lic. Luis Alberto Vivas</b> Entrevistado

**Anexo No. 5**  
**Entrevista al Gerente General**

<b>Entrevista # 2</b> <b>Empresa: "Asiscon Asesores"</b>
<b>Nombre de entrevistador:</b> Marjorie Agurto Saldaña
<b>Nombre del entrevistado:</b> Ing. Emilio Monserrate
<b>Cargo dentro de la empresa:</b> Gerente Financiero
<b>Años de Cargo:</b> 3 años
<b>Lugar y fecha:</b> lunes, 10 de diciembre del 2018
<b>Pregunta # 1</b>
<b>¿"Asiscon Asesores" puede generar reportes de cobranzas a la Administración de la empresa?</b>
Sí. Los reportes que se emiten son de forma manual, pero debido a que en ocasiones la recaudación es realizada por el contador de la empresa y estos valores no son reportados para dar de baja, la información de dichos reportes no se encuentra actualizada y carece de veracidad.
<b>Pregunta # 2</b>
<b>¿La empresa dispone de un programa adecuado para realizar un control de las cuentas por cobrar clientes?</b>
No, actualmente no disponemos con un programa que nos ayude al control de las cuentas por cobrar y por ende, ese es el inconveniente que estamos atravesando al momento de recuperar la cartera.
<b>Pregunta # 3</b>
<b>¿Cuál es el tipo de control que se lleva actualmente para la gestión de las cuentas por cobrar clientes?</b>
No tenemos un control específico, la recaudación se realiza cuando nos urge cubrir pagos o porque el cliente así lo solicita, que por lo general es cuando éste contará con el valor del costo del servicio brindado, cuando ha realizado el depósito de nuestros honorarios o cuando el cliente se acerca a cancelar en caja.

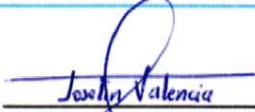
  
Srta. Marjorie Agurto  
Entrevistador(a)

  
Ing. Emilio Monserrate  
Entrevistado

**Anexo No. 6**  
**Entrevista al Asistente Contable**

<b>Entrevista # 3</b> <b>Empresa: "Asiscon Asesores"</b>
<b>Nombre de entrevistador:</b> Marjorie Agurto Saldaña
<b>Nombre del entrevistado:</b> Srta. Joselin Valencia Uyaguari
<b>Cargo dentro de la empresa:</b> Asistente Contable
<b>Años de Cargo:</b> 4 años
<b>Lugar y fecha:</b> lunes, 10 de diciembre del 2018
<b>Pregunta # 1</b>
<b>¿Por qué cree que existe falta de liquidez en la empresa "Asiscon Asesores"?</b>
No tenemos los ingresos necesarios que ayuden a mantener las operaciones al día. En ocasiones sucede que, por motivos de confianza desmedida entre los clientes y el contador, los primeros piensan que pueden realizar la cancelación de sus haberes, cuando ellos así lo crean pertinente.
<b>Pregunta # 2</b>
<b>¿Considera usted que aplicando un control y seguimiento a las cuentas por cobrar clientes de "Asiscon Asesores" se incrementaría su liquidez?</b>
Si, con un mejor manejo de las cuentas por cobrar clientes, mejoraría la recaudación y, por ende, tendríamos una mejor liquidez, de tal manera que nosotros cubriamos nuestras obligaciones a tiempo y la empresa podría aprovechar de mejor manera las oportunidades que se le presentan enfocadas al crecimiento de la misma.
<b>Pregunta # 3</b>
<b>¿Considera necesario la toma de nuevas medidas respecto a la problemática de las cuentas por cobrar clientes?</b>
Por supuesto, es de vital importancia tomar las medidas necesarias con respecto al tema y de esta manera evitar el incremento de la cartera vencida que afecta a la liquidez; incluso de seguir así, nos podríamos ver en la penosa necesidad de cerrar las puertas al no contar con los valores necesarios para seguir operando.

  
\_\_\_\_\_  
**Srta. Marjorie Agurto**  
**Entrevistador(a)**

  
\_\_\_\_\_  
**Srta. Joselin Valencia**  
**Entrevistado**

## 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 de las cuentas por cobrar clientes a la empresa Asiscon-Asesores”** y problema de investigación: **¿Cómo influyen las cuentas por cobrar clientes en la liquidez de la empresa “Asiscon-Asesores”, ubicada en el cantón el Triunfo, provincia del Guayas, ¿periodo 2017?,** presentado por Marjorie Meibol Agurto Saldaña como requisito previo para optar por el título de:

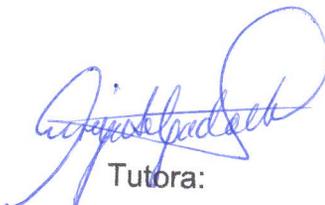
### TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

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



Egresada:

**Agurto Saldaña Marjorie Meibol**



Tutora:

**Ing. Mireya Delgado Chavarría**

## CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, **Agurto Saldaña Marjorie Meibol** en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación **Análisis de las cuentas por cobrar clientes a la empresa "Asiscon-Asesores"**, 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 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*.

Agurto Saldaña Marjorie Meibol

Nombre y Apellidos del Autor

No. de cedula: 0921174363

  
Firma





## CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD

**Número único de identificación:** 0921174363

**Nombres del ciudadano:** AGURTO SALDAÑA MARJORIE MEIBOL

**Condición del cedulaado:** CIUDADANO

**Lugar de nacimiento:** ECUADOR/GUAYAS/NARANJITO/NARANJITO

**Fecha de nacimiento:** 14 DE ENERO DE 1987

**Nacionalidad:** ECUATORIANA

**Sexo:** MUJER

**Instrucción:** SUPERIOR

**Profesión:** TECNÓL.COMP.INFORMAT

**Estado Civil:** SOLTERO

**Cónyuge:** No Registra

**Fecha de Matrimonio:** No Registra

**Nombres del padre:** AGURTO MAZA SANTOS

**Nacionalidad:** ECUATORIANA

**Nombres de la madre:** SALDAÑA CLAVIJO OLGA

**Nacionalidad:** ECUATORIANA

**Fecha de expedición:** 9 DE ABRIL DE 2015

**Condición de donante:** SI DONANTE

Información certificada a la fecha: 24 DE ENERO DE 2019

Emisor: JENNY JOSEFINA OYAGUE BELTRAN - GUAYAS-EL TRIUNFO-NT 1 - GUAYAS - EL TRIUNFO



certificado: 190-192-14478



Lcdo. Vicente Taiano G.





Factura: 001-003-000010665



20190909000D00087

**DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20190909000D00087**

ante mí, NOTARIO(A) SUPLENTE GONZALO WILFRIDO MERIZALDE NICOLA de la NOTARÍA ÚNICA EN RAZÓN DE LA ACCIÓN DE PERSONAL 00955-DP09-2019-SJ, comparece(n) MARJORIE MEIBOL AGURTO SALDAÑA portador(a) de CÉDULA 0921174363 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en LA RONCAL, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede , 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. EL TRIUNFO, a 24 DE ENERO DEL 2019, (13:44).

  
MARJORIE MEIBOL AGURTO SALDAÑA  
CÉDULA: 0921174363





NOTARIO(A) SUPLENTE GONZALO WILFRIDO MERIZALDE NICOLA  
NOTARÍA ÚNICA DEL CANTÓN EL TRIUNFO  
AP: 00955-DP09-2019-SJ



## 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.

Luis Alberto Ahate Luis Alberto Ahate

Nombre y Apellidos del Colaborador  
CEGESCYT



Firma