



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

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

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

TEMA:

**IMPACTO FINANCIERO QUE GENERA LA CARTERA VENCIDA A UN  
PRESTADOR DE SERVICIOS PROFESIONALES DE LA SALUD**

Autora:

**Pretendón Duque Jennifer Margarita**

Tutora:

**Mg. Elena Tolozano Benites**

Guayaquil, Ecuador

2014

# INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

## *CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DEL TUTOR*

En mi calidad de Tutora del Proyecto de Investigación, nombrado por el Consejo directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que he analizado el proyecto de investigación con el tema: “**Impacto financiero que genera la cartera vencida a un prestador de servicios profesionales de la salud.**”, presentado como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar por el título de:

### **TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

El problema de investigación se refiere a: **¿Cuál es el impacto financiero que genera la cartera vencida, a un prestador de servicios profesionales de la salud?**

El mismo que considero ser aceptado por reunir los requisitos legales y por la importancia del tema:

Presentado por la Egresada: **Pretendón Duque Jennifer Margarita**

Tutora: **Mg. Elena Tolozano Benites**

## **AUTORÍA NOTARIADA**

Los criterios e ideas expuestas en el presente trabajo de graduación con el tema: Impacto financiero que genera la cartera vencida a un prestador de servicios profesionales de la salud, de la carrera Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, son de absoluta responsabilidad del autor y no constituye copia o plagio de otras tesis presentada con anterioridad.

Autora:

**Pretendón Duque Jennifer Margarita**

C.C. No. 092339453-0

## **DEDICATORIA**

A Dios, por haberme permitido llegar hasta donde estoy brindándome salud, esfuerzo y perseverancia para realizar este trabajo; por llenarme de amor y muchas bendiciones.

A mis queridos padres, por ser mis pilares fundamentales, por haberme guiado por el camino correcto dándome sus buenos consejos, valores y sobre todo mucho amor. Todo este trabajo ha sido posible gracias a ellos.

A mi hijo por ser mi inspiración cada día y fuerza para seguir adelante y llegar a la culminación de mi carrera.

**Jennifer Margarita Pretendón Duque**

## **AGRADECIMIENTO**

Principalmente a Dios por haberme llenado de fortaleza e iluminado mi mente para poder concluir con éxito mi carrera.

A los docentes del Instituto Tecnológico Bolivariano, los cuáles son responsables del éxito obtenido brindándonos su apoyo, motivación y sobretodo impartiéndonos buenos conocimientos para impulsar nuestra formación profesional.

A la tutora, Mg. Elena Tolozano Benites quiero agradecerle de manera muy especial por su confianza, motivación y sobre todo por guiarme en la realización de mi tesis.

**Pretendón Duque Jennifer Margarita**

## ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Carátula.....	I
Certificación de la aceptación del tutor.....	li
Autoría notaria.....	lii
Dedicatoria.....	lv
Agradecimiento.....	v
Índice general.....	vi
Índice de gráficos.....	ix
Índice de cuadros.....	x
Resumen.....	xi
Abstract.....	xii

## CAPÍTULO I

### EL PROBLEMA

Planteamiento del problema.....	1
Ubicación del problema en un contexto.....	1
Situación conflicto.....	3
Delimitación del problema.....	4
Formulación del problema.....	5
Variables de la investigación.....	5
Evaluación del problema.....	5
Objetivos.....	6
Objetivo general.....	6

## **CAPITULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

Antecedentes históricos.....	9
Antecedentes referenciales.....	13
Fundamentación teórica.....	15
Marco legal.....	24
Marco conceptual.....	28

## **CAPITULO III**

### **METODOLOGÍA**

Marco metodológico.....	35
Tipo y diseño de la investigación.....	37
Investigación explicativa.....	37
Investigación descriptiva.....	38
Métodos y técnicas.....	39
Análisis documental .....	39
Diagrama de Pareto.....	40
Técnicas e instrumentos.....	41

## **CAPITULO IV**

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

Aplicación a las técnicas de instrumentos.....	50
Análisis documental.....	50
Cuadros y gráficos.....	51
Análisis de Liquidez.....	53
Plan de Mejoras	56
Conclusiones	59
Recomendaciones	59
<b>Bibliografía</b> .....	61
<b>Anexos</b> .....	63

## ÍNDICE DE FIGURAS Y GRÁFICOS

<b>CONTENIDOS:</b>	<b>Páginas:</b>
Figura 1 Estructura organizacional.....	36
Figura 2 Balance General.....	47
Figura 3 Estado de Resultado.....	48
Gráfico 1 Productos y servicios.....	41
Gráfico 2 Ventas semestre.....	50
Gráfico 3 Comportamiento de la Cartera de Credito (Junio).....	51
Gráfico 4 Comportamiento de la Cartera de Credito (Julio).....	51
Gráfico 5 Comportamiento de la Cartera de Credito (Agosto).....	51
Gráfico 6 Comportamiento de la Cartera de Credito (Septiembre).....	51
Gráfico 7 Comportamiento de la Cartera de Credito (Octubre).....	51
Gráfico 8 Comportamiento de la Cartera de Credito (Noviembre).....	51
Gráfico 9 Ventas (Contado y Crédito).....	52
Gráfico 10 Incremento de la cartera de credito.....	52

## ÍNDICE DE CUADROS

CONTENIDO	PAGINAS:
Cuadro 1 Total de Ventas.....	40
Cuadro 2 Productos y Servicios.....	41
Cuadro 3 Resumen de Ventas mes de Junio.....	42
Cuadro 4 Resumen de Ventas mes de Julio.....	42
Cuadro 5 Resumen de Ventas mes de Agosto.....	42
Cuadro 6 Resumen de Ventas mes de Septiembre.....	42
Cuadro 7 Resumen de Ventas mes de Octubre.....	42
Cuadro 8 Resumen de Ventas mes de Noviembre.....	42
Cuadro 9 Recuperación de Cartera mes Junio.....	43
Cuadro 10 Recuperación de Cartera mes Julio.....	43
Cuadro 11 Recuperación de Cartera mes Agosto.....	43
Cuadro 12 Recuperación de Cartera mes Septiembre.....	43
Cuadro 13 Recuperación de Cartera mes Octubre.....	43
Cuadro 14 Recuperación de Cartera mes Noviembre.....	43
Cuadro 15 Comportamiento de la cartera de credito.....	44
Cuadro 16 Incremento de la cartera de credito.....	44
Cuadro 17 Entrada de efectivo.....	45
Cuadro 18 Entrada de efectivo (Resumen).....	45
Cuadro 19 Salida de efectivo (Mensual).....	46
Cuadro 20 Flujo de Caja Global.....	46
Cuadro 21 Oportunidad de mejora 1.....	56
Cuadro 22 Oportunidad de mejora 2.....	57
Cuadro 23 Oportunidad de mejora 3.....	58

# INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

## UNIDAD ACADÉMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL, ADMINISTRACIÓN Y CIENCIAS

Proyecto previo a la obtención del título de: Tecnóloga En Contabilidad Y  
Auditoría

### TEMA:

“Impacto financiero que genera la cartera vencida a un prestador de  
servicios profesionales de la salud.”

**Autora:** Pretendón Duque Jennifer Margarita

**Tutora:** Elena Tolozano Benites

### RESUMEN

La investigación se realiza al Dr. Julio Suárez Vinueza médico anesthesiólogo, que en la actualidad tiene un alto índice de cartera vencida lo que le ocasiona problemas financieros de liquidez. Esta situación se da porque el 80% de los pacientes corresponde a seguros privados y el proceso de cobro de las facturas emitidas a los mismos demora entre 30 a 180 días porque el cobro se tramita a través de la Clínica Kennedy. El objeto de la investigación fue determinar los montos de la cartera vencida para establecer el impacto financiero que se le genera al médico. El tipo de investigación fue explicativa y de diagnóstico, se realizó un análisis documental el cual permitió llegar a la conclusión de que el doctor se encuentra en una situación financiera crítica que lo mantiene al borde de la quiebra y riesgo de perder credibilidad financiera, la propuesta de solución se plantea en dos sentidos:

- 1.-Aumentar el número de clientes particulares.
2. Mejorar la gestión de cobro, destinando una persona que se encargue únicamente de tramitar su cartera de crédito y cobranza.

Cartera Vencida

Liquidez

Crédito

Cobranza

# INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

## UNIDAD ACADEMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL, ADMINISTRACIÓN Y CIENCIAS

Proyecto previo a la obtención del título de: Tecnóloga En Contabilidad Y  
Auditoría

### TEMA:

“Impacto financiero que genera la cartera vencida a un prestador de  
servicios profesionales de la salud.”

**Autora:** Pretendón Duque Jennifer Margarita

**Tutora:** Elena Tolozano Benites

### ABSTRACT

Research is conducted at Dr. Julio Suárez Vinueza anesthesiologist, which currently has a high rate of nonperforming loans which causes him financial liquidity problems. This situation occurs because 80% of patients corresponds to private insurance and collection process invoices issued to the same delay between 30-180 days because the collection is processed through the Kennedy Clinic. The object of the research was to determine the moments of NPLs to establish the financial impact that generates the doctor. The research was explanatory and diagnostic, a documentary analysis which allowed concluding that the doctor is in a critical financial situation that keeps the brink of bankruptcy and financial risk losing credibility was made, the proposal solution arises in two ways:

- 1.- Increase the number of private clients.
2. Improve the collection management, assigning a person to be in charge only of processing your loan portfolio and collection.

PORTFOLIO DUE

LIQUIDITY

CREDIT

COLLECTION

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **1.1.PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **Ubicación del problema**

Un problema común que se presenta hoy en día en las empresas y a nivel del libre ejercicio profesional es la cartera vencida, es decir, retraso en el pago por parte de los clientes de documentos comerciales como facturas o pagares que al cierre del cada mes representan valores significativos generando un impacto financiero.

“Las cuentas por cobrar continúan siendo hoy en día uno de los mayores problemas que enfrentan los administradores de la empresas. Dada la complejidad que hoy tiene el entorno empresarial es de capital importancia que las empresas mejoren sus sistemas de cobro de una forma mas oportuna, puesto que la demora excesiva de un cobro afecta la liquidez de la empresa y puede afectar su capacidad de pago”. **(Gitman, 1986)**

“La relación entre cartera vencida y falta de liquidez se hace evidente cuando el ciclo de operación de la empresa no se lleva a cabo en los términos calculados o esperados debido a la carencia de entrada de efectivo por concepto de cobranza de las cuentas pendientes, de ahí que la situación financiera se ve afectada sumándose a ellos el agravamiento y la premura de adquirir préstamos de corto plazo que le permitan cumplir a tiempo las diferentes obligaciones contraídas”. **(Industrial, 2003)**

“Es importante conocer el incremento día tras día de una cartera vencida que no genera ingresos de efectivo impidiendo el cumplimiento de obligaciones con proveedores, acreedores, clientes internos entre otros”.  
**(Paredes, 2012)**

Siendo una problemática vigente se hace necesario realizar un estudio profundo con la finalidad de actuar sobre el mismo para el logro de mayor eficiencia y eficacia en el sistema empresarial.

Si para muchas empresas el impacto financiero que les genera la falta de liquidez que provocan las cuentas incobrables pueden llegar al extremo del declive o disolución de la misma, en el caso de un profesional es más agravante ya que no cuenta con el respaldo de un activo intangible que le permita obtener un financiamiento a largo plazo con una tasa de interés baja que le permitan cubrir sus cuentas por pagar y pueda invertir en la implementación de equipos e insumos utilizados en su rama que le permitan crecer profesionalmente.

El Dr. Julio Suárez Vinuesa, médico particular sin relación de dependencia anesthesiologo de profesión y miembro de staff del departamento de anesthesiología del Grupo Hospitalario Kennedy ubicada en la Ciudadela Alborada brinda sus servicios de anestesia a pacientes particulares y asegurados, mantiene relaciones comerciales con varias empresas tanto privadas como del sector público ofreciendo a estas sus servicios profesionales a crédito.

Por mantener un alto índice de cuentas por cobrar presenta problemas financieros de liquidez lo que provoca un desbalance financiero que no le permite cubrir con las obligaciones básicas que mensualmente se le presentan viéndose en la necesidad de recurrir a prestamos que merman más su economía puesto que están inmerso en un sin numero de rubros por concepto de altas tasas de intereses y financiamiento que encarecen fuertemente el costo del capital de trabajo.

### **1.1.2 Situación Conflicto**

Al realizar los médicos intervenciones quirúrgicas en una de las unidades de salud del grupo hospitalario Kennedy y en particular el Dr. Julio Suarez Vinuesa se ven en la obligación de enviar sus facturas por prestación de servicios a través de la mencionada unidad de salud a las diferentes empresas prestadoras de seguros prepagados de salud y vida la misma que tramita a su vez el cobro de los diferentes documentos mercantiles.

Como parte del trámite que sigue el proceso de cobro de una cuenta hospitalaria antes de ir a las empresas aseguradoras debe en la clínica pasar por los diferentes departamentos sean estos contable, financiero y de auditoría tomándose un tiempo en mucho de los casos mayor a 30 días de realizada la intervención quirúrgica y de emitida la factura.

Por su parte las empresas aseguradoras cumpliendo con sus procesos, debido al alto flujo de cuentas hospitalarias y por no tener establecidos plazos límites para el pago de facturas, retrasan el pago de las cuentas, problema que debido a la desaceleración o depresión de la economía en los últimos años se ha agudizado de mayor manera, tiempo que para la cancelación de una factura va de 45 días llegando en ocasiones hasta pasado los 180 días desde la emisión de la factura.

La demora de la cancelación de las facturas se debe a problemas internos que se generan entre la clínica sede Alborada del grupo hospitalario Kennedy y las empresas aseguradoras en el momento que estas últimas realizan las auditorías de las cuentas hospitalarias previo a la cancelación a los médicos y encuentran inconsistencias que originan la devolución del trámite a la clínica.

Las inconsistencias por las que con mayor frecuencia se devuelve el trámite que sigue el proceso de cobro de una factura adjuntada a una cuenta hospitalaria se debe a las siguientes causas:

- Ausencia de algún record operatorio, anestésico o postoperatorio
- Por no estar acorde valores facturados por los médicos con los autorizados por los auditores médicos de los diferentes seguros prepagados
- En materia tributaria por caducidad o error en la emisión de algún documento mercantil.

Lo antes expuesto implica una pérdida de tiempo que incide en un retraso en el proceso de cobro de hasta (6) meses. Situación que conlleva a solicitar créditos bancarios y personales para reinvertir en el giro normal del negocio generando pago de multas e intereses por el incumplimiento en las obligaciones con las diferentes entidades financieras afectando sus resultados en periodos determinados.

Así también por no llevar un registro detallado de las cuentas por cobrar no permite conocer con exactitud el tipo de cliente, tiempo y valor que dichas cuentas llevan impagas, lo que genera un desbalance financiero al profesional ocasionando iliquidez por la falta de efectivo que presenta, ya que debido a su escaso poder negociador no le permite muchas veces cumplir con el pago a tiempo de sus obligaciones lo que los conduce a tener una mala reputación con sus proveedores y el sistema crediticio de las entidades financieras limitándose de realizar alguna inversión que les permita crecer profesionalmente.

### **1.1.3. Delimitación Del Problema**

- ✓ **CAMPO:** Financiero
- ✓ **ÁREA:** Cartera vencida
- ✓ **ASPECTO:** Liquedez, impacto financiero

- ✓ **ESPACIAL:** La presente investigación se desarrollara en el consultorio del medico ubicado en la torre norte de consultorios de hospital
- ✓ **TEMPORAL:** proceso de investigación se desarrolla durante 6 meses entre los meses de junio a noviembre del 2014
- ✓ **TEMA:** Análisis del impacto financiero en la cartera vencida de un profesional prestador de servicios de salud

#### **1.1.4 Formulación Del Problema**

¿Cuál es el impacto financiero que genera la cartera vencida, al Dr. Julio Suárez Vinueza médico anesthesiólogo?

#### **1.1.5 Variables De La Investigación**

**Variable Independiente:** Cartera Vencida

**Variable Dependiente:** Impacto financiero

#### **1.1.6 Evaluación Del Problema**

**Delimitado.-** La investigación sobre el impacto financiero que genera la cartera vencida a un profesional de la salud prestador de servicios, se realiza de manera directa en la oficina Dr. Julio Suárez Vinueza ubicada en la Torre de Consultorios Norte Hospital Clínica Kennedy Alborada.

**Claro.-** El problema esta expresado en forma clara, términos, léxico y gráficos fáciles de entender, reflejando el impacto financiero que causan las cuentas por cobrar y la situación en la que se ve inmerso el Dr. Julio Suárez Vinueza frente a su iliquidez.

**Evidente-** Por la falta de liquidez que genera la cartera vencida por no contar con suficientes recursos para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo y de continuar contrayendo obligaciones crediticias para cubrir pagos básicos como sueldos, obligaciones patronales y fiscales el Dr. Julio Suárez Vinueza caerá drásticamente en un déficit financiero muy elevado.

**Concreto.-** El Dr. Julio Suárez Vinueza médico anesthesiólogo independiente dedicado a la prestación de servicios de salud a pacientes intervenidos quirúrgicamente en la sede alborada del grupo hospitalario Kennedy, afiliados de las diferentes empresas prestadoras de seguros prepagados de salud y vida y derivados a la mencionada unidad de salud hospitalaria.

**Relevante.-** La falta de liquidez al profesional podría mejorar si decidiera aplicar políticas y procedimientos de cobro en forma directa a sus pacientes intervenidos quirúrgicamente ofertando descuentos por pronto pago o a su vez firmando convenios de manera directa con las empresas prestadoras de seguros prepagados de salud para tratar de reducir el proceso de cobro los mismos que solventarán su economía.

**Factible.-** El Dr. Julio Suárez Vinueza compartirá el resultado de este trabajo con sus colegas a fin de que busquen mejorar sus procedimientos de cobro de una manera ágil evitando verse inmersos en prolongados periodos de tiempo que les lleva la espera de la cancelación de sus haberes y que les permita invertir en equipos que mejoren la calidad de la anestesia beneficiando a la comunidad.

## **1.2 OBJETIVOS**

### **1.2.1 Objetivo General**

Determinar los montos de la cartera vencida para establecer el impacto financiero que se le genera al Dr. Julio Suárez Vinueza.

### **1.2.2 Objetivos Específicos**

- ✓ Analizar los referentes teóricos de la cartera vencida y su impacto financiero.
- ✓ Diagnosticar la situación actual de la cartera vencida.
- ✓ Detectar las causas de la cartera vencida para establecer su impacto financiero.
- ✓ Proponer un plan de acción para generar una mejor gestión de cobro.

### 1.3 JUSTIFICACIÓN

El impacto financiero que causa la cartera vencida es un problema común que se genera en las grandes y medianas empresas pero que hoy en día a llegado al punto de afectar a los médicos en libre ejercicio profesional, es decir un problema que se viene generando desde décadas atrás.

Resulta de vital importancia realizar un análisis sobre el impacto financiero que esta teniendo el profesional de la salud por su alto índice de cartera vencida, documentos comerciales que no han sido cancelados a la fecha de su vencimiento, debido a la falta de cumplimiento por parte de las empresas prestadoras de seguros prepagados de salud causante de la falta de liquidez.

Esta situación genera un problema para el profesional, debido al desbalance financiero a fin de que tienen que verse en la obligación de efectuar préstamos para poder cubrir las diferentes obligaciones que se presentan mensualmente. Así también como a los pacientes dado el caso que en muchas ocasiones el profesional se limita a prestar un buen servicio debido al retraso que existe en los pagos y en la recuperación de su cartera.

**Utilidad práctica:** Por las circunstancias expuestas es necesario que se lleve a cabo esta investigación, realizando un análisis exhaustivo que nos permita determinar los montos de cartera vencida que esta teniendo el profesional para así obtener como resultados un plan de acción de mejoras que permita su implementación en la gestión de cobranza.

Brindándole al medico una ayuda que propondrá resolver el riesgo ocasionado por la morosidad de la cartera de no hacerlo el médico seguirá incrementando su cartera crediticia pagando elevados rubros por impuestos e intereses en cada operación.

**Utilidad Metodológica:** El presente proyecto investigativo, es importante porque forma parte integral del proceso de desarrollo demandando conocimientos técnicos, científicos y humanísticos que nos ayudarán enormemente a establecer políticas y procedimientos que reduzcan el índice de cartera vencida.

Se realizará en primer lugar la obtención de información necesaria, verificando el cumplimiento de leyes y reglamentos aplicables al impacto financiero que genera las cuentas por cobrar.

En segundo lugar el análisis de los documentos financieros permitirá establecer el impacto económico-financiero de la cartera vencida.

**Relevancia Social:** El aporte que generará esta investigación es implementar técnicas y procedimientos de cobro para que el médico pueda nivelar su falta de liquidez ya que servirá como herramienta de apoyo en su labor, generando cambios y produciendo mejores resultados, beneficiando en general a toda la colectividad pues le permite al médico seguir brindando sus servicios a la comunidad de una forma innovadora y vanguardista, y de ser el caso hasta ampliar la atención a sus pacientes.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

##### Antecedentes históricos

La mentalidad financiera del hombre de buscar establecer relaciones e intercambios que le permitan crecer financieramente lo ha llevado a descubrir y generar fenómenos de carácter socio-económicos en los cuales se ve beneficiado y/o perjudicado de acuerdo a las relaciones que influyan.

La aplicación de modelos y estudios teóricos para determinar la salud financiera de instituciones no es nada nuevo. Desde inicios del siglos XX varios académicos han resaltado la aplicación de varios métodos matemáticos, procedimientos y políticas contables como herramientas de indicadores financieros que permitan una correcta y oportuna recuperación de cartera vencida.

En relación a estudios encaminados al análisis de cartera vencida; ya han existido investigaciones vinculadas con este proceso en instituciones y periodos diferentes, que han incidido de manera positiva en el otorgamiento de créditos.

Historicamente la gestión del riesgo de credito comercial se limitaba a contabilizar las cuentas de clientes, a gestionar los medios de cobro y a perseguir los impagados una vez que se han producido.

El enfoque puramente contable, estatico y reactive caracterizaba esta clase de gestión del credito de los clientes (Brachfierld).

Evidentemente las pequeñas empresas deben enfrentar el problema de otras formas distintas a la adquisición de un préstamo, dada su incapacidad de obtener financiamiento por parte de las instituciones financieras.

De acuerdo a un estudio realizado por el Observatorio PYME (INEGI), alrededor del 58% de las pymes tienen como fuente principal de financiamiento a los proveedores. Esto implica, desde una perspectiva macroeconómica, que una desaceleración de la economía en términos de producción y consumo daría lugar al problema financiero de cartera vencida y por ende a un problema de liquidez, dada la dependencia e interrelación de los actores económicos sobre la disponibilidad de efectivo.

<http://www.eumed.net/libros/2008c/426/Cartera%20Vencida%20Excesiva.htm>

El sector financiero en el Ecuador comprende todas aquellas actividades vinculadas con la circulación del dinero y diferentes tipos de intercambios relativas al crédito, la compra y venta de acciones de empresas, los distintos tipos de seguros, el intercambio de monedas, entre otras. Es necesario por lo tanto que el Estado, contribuya, implemente y ejecute políticas que reactiven el sector productivo, con el objetivo de que este se vuelva más competitivo y desarrollo de la oferta laboral buscando mejorar considerablemente los niveles de vida de la población.

La economía ecuatoriana sufrió un gran impacto a partir del feriado bancario "el desarrollo de las crisis financiera se origina en 1994 cuando el gobierno efectúa reformas al sistema financiero de Ecuador que fomenta la liberalización financiera dando como resultado un boom de créditos en forma acelerada por parte de las empresas y entidades financieras. (Eduardo Cerdas)

La caída de la tasa de crecimiento de los países de Latinoamérica fue notable. "Justamente las consecuencias sobre Ecuador, donde eran propicias las condiciones para una crisis financiera cambiaria, fueron de mayor envergadura." (Solís, 2011)

Debido a esta situación y a diversos cambios que se han dado en material de salud, la demanda de pacientes particulares que mantienen contratos con las diferentes compañías prestadoras de seguro de salud y vida ha disminuido notablemente.

Situación que desencadena en que sean pocos los pacientes que utilicen los seguros privados, notándose el escaso flujo de efectivo en que se encuentran estos seguros, lo que origina que muchas veces frenen el pago de facturas por cuentas hospitalarias retrasándose en los mismos de 60 a 180 días después de haber recibido la cuenta.

En esta problemática social se encuentra el Dr. Julio Suárez Vinueza médico especialista en anestesiología quien labora en una clínica privada desde el 2003 fecha en que inició al norte de la ciudad de Guayaquil la segunda Clínica del Grupo Hospitalario Kennedy en la ciudadela Alborada con la política de que los médicos pertenecientes al staff estaban en la obligación de adquirir consultorios en el edificio ubicado junto a la mencionada unidad de salud lo que los convierte en socios minoritarios.

Con la finalidad de brindar sus servicios del Dr. Julio Suárez Vinueza ingresó a formar parte del staff de médicos en el Hospital Clínica Kennedy Alborada lo que hoy comprende el Grupo Hospitalario Kennedy obteniendo un bien inmueble en el cuarto piso de la torre de consultorios norte hospital clínica kennedy oficina 404.

Esto les permite a los médicos que realizan intervenciones quirúrgicas y prestan sus servicios de especialidad a pacientes que lo necesiten en dicha unidad de salud se vean en la obligación de enviar sus facturas por prestación de servicios a las diferentes empresas prestadoras de seguros de salud y vida a través de dicha casa de salud, la cual a su vez tramita el pago con dichas empresas. Haciendo que el cobro de las mismas se retrase al tener que pasar primero por todos los departamentos sean estos contables, financieros y auditores de la casa de salud para luego enviar las cuentas a las aseguradoras.

Breve historia del sistema de salud en el Ecuador

“El sistema de salud en el Ecuador se caracteriza por la segmentación en sectores privado y público. Como en otros países andinos de la zona, un sistema de seguridad social financiado por cotizaciones de los trabajadores del sector formal coexiste con sistemas privados para la población de mayor poder adquisitivo y con intervenciones de salud pública y redes asistenciales para los más pobres.

La estructura del sector de salud en Ecuador está claramente segmentada, existen múltiples financiadores y proveedores: Ministerio de Salud, Seguro Social IESS, ICS, ONG, etc., que actúan independientemente. La cobertura de la seguridad social es relativamente baja (IESS 10% y Seguro Campesino 10%) y la red asistencial pública muy limitada quedando aproximadamente sin cobertura un 30% de la población. Otros prestadores que cubren pequeñas cuotas de aseguramiento son: la Sociedad Ecuatoriana de Lucha Contra el Cáncer

(SOLCA), la Junta de Beneficencia de Guayaquil (JBG) y los servicios de la Fuerzas Armadas y de la Policía Nacional.

La red de servicios de salud dependiente del Ministerio de Salud Pública (MSP) se estructura de forma regionalizada con dos niveles de descentralización: el provincial (direcciones provinciales de salud) y cantonal (áreas de salud).

Desde 1995 se ha venido desarrollando en Ecuador un proceso de Reforma del Sector Salud, asentado sobre un proceso de descentralización y transferencia de funciones del MSP a las Municipalidades que lo soliciten. A pesar de ello, tanto el MSP como el Consejo Nacional de Salud han reconocido esta situación de crisis y están comprometidos en llevar a delante el proceso de reforma del sector a nivel central y hacer lo necesario a fin de apoyar el proceso de de transferencia de funciones a los gobiernos locales.

En el documento de la Red Complementaria de Salud, emitido por el Ministerio de Salud y el Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS) en el 2012, se establece que los afiliados pueden acudir a hospitales particulares en casos de emergencia. Lo pueden hacer también los enfermos que no pueden atenderse en el sector público por falta de camas, personal médico especializado o equipos tecnológicos.”

[http://es.wikipedia.org/wiki/Salud\\_en\\_el\\_Ecuador](http://es.wikipedia.org/wiki/Salud_en_el_Ecuador)

***Antecedentes referenciales*** Con la finalidad de fundamentar el presente trabajo investigativo se ha estimados conveniente indagar acerca de los enfoques que poseen distintos autores con relación a otros trabajos investigativos de similar índole, a consecuencia de ello a continuación se citan los puntos de vista de dichos investigadores:

Por antecedentes expuestos por las Srtas. Mercedes Carrasco e Ingrid Tumbaco “el enlace entre la cartera vencida y la falta de liquidez se hace

evidente cuando el ciclo de operación de la empresa no se lleva a cabo en los términos calculados o esperados debido a la carencia de entrada de efectivo por concepto de cobranzas de las cuentas pendientes; de ahí que la situación financiera se ve afectada sumándose a ello el agravamiento y la premura de adquirir préstamos a corto plazo que le permitan mantenerse operativo.”

Asi también MSc. Arlenis Garcia Suárez resume que “Las cuentas por cobrar continúan siendo hoy en día uno de los mayores problemas que enfrentan los administradores de las empresas. Dada a la complejidad que hoy tiene el entorno empresarial es de capital importancia que las empresas mejoren sus sistemas de cobros de una forma más oportuna, puesto que la demora excesiva de un cobro afecta la liquidez de la empresa y puede afectar su capacidad de pago. La cadena de impagos sigue aumentando a un nivel tan grande, comprometiendo de esta forma a las empresas de brindar productos y/o servicios con calidad a tiempo *record*. Siendo un tema bastante vigente se hace necesario hacer un estudio profundo con la finalidad de actuar sobre el mismo para el logro de mayor eficiencia y eficacia en el sistema empresarial.

En acuerdo con los criterios anteriores la Srta. Bertha Oto Topón en su tesis “Modelo de gestión financiera y reducción de morosidad en el departamento financiero de la Empresa Electrica de Riobamba” cita en que el registro, control e información inadecuadas de las cuentas por cobrar dificultan tener un conocimiento cabal de la edad de sus vencimientos, imposibilitando establecer políticas de crédito apropiadas. El Flujo de información contable financiera no se genera diariamente con estrictez ocasionando la demora en el asentamiento de las transacciones así como en la obtención de los informes financieros, situación que obliga a que los ejecutivos tomen decisiones con desconocimiento de lo que realmente sucede en la empresa.”

Entre los antecedentes expuestos de los trabajos investigativos citados anteriormente se puede determinar que tienen algo en común, ambos guardan relación directa con la recuperación de la cartera vencida y lo indispensable que resulta desarrollar y aplicar sistemas o gestiones de cobro que permitan llevar un mayor orden en las cuentas, así como también una pronta recuperación de cobro de las mismas para que los administradores estén al tanto de la rotación de su cartera y puedan manejar de manera correcta decisiones adecuadas sin llegar a comprometer y poner en riesgo sus fondos.

Las empresas requieren llevar un sistema de contabilidad el cual no es más que normas, pautas, procedimientos etc. para controlar las operaciones y suministrar información financiera de una empresa. Para que un sistema de contabilidad funcione eficientemente es preciso que su estructura cumpla con los objetivos trazados.

En base a estudios y análisis relacionados en la literatura hace preciso estudiar el impacto financiero que causa el no pago oportuno de sus facturas por servicios prestados del profesional de la salud el Dr. Julio Suarez Vinuesa a pacientes intervenidos quirúrgicamente en la sede alborada del grupo hospitalario Kennedy.

### ***Antecedentes teóricos***

#### **Cartera vencida**

Para una correcta administración financiera, es importante que en una empresa examine sus cuentas por cobrar en forma periódica para determinar si los procesos de pago de los clientes han cambiado, de tal forma que las operaciones de crédito se encuentren fuera de los límites de la política.

Las empresas suelen controlar las cuentas por cobrar por medio de metodos que miden el tiempo que el credito permanece pendiente de cobro sin embargo, desde la teoria de administración financiera se afirma que los días de ventas pendientes de cobro consisten en el plazo promedio requerido para solicitar el pago de las cuentas por cobrar.

Mientras que el reporte de antigüedad de las cuentas por cobrar genera un reporte que muestra el tiempo en que las cuentas han estado pendientes de cobro, el reporte divide las cuentas por cobrar en periodos especificos, lo cual suministra información acerca de la proporción de cuentas por cobrar al corriente y atrasados con base en plazos determinados. (Brigham, 2000)

Un problema muy común en las organizaciones es la cartera vencida, entendida como la parte de los documentos y créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento. Los datos indican que un alto porcentaje de las empresas tienen el problema de cartera vencida, siendo en su mayoría microempresas y en segundo término pequeñas y medianas empresas. Aunque en las organizaciones grandes también se presenta este problema, el efecto que tiene en la microempresa es mayor dado que no tiene el respaldo económico para resolver en el corto plazo la falta de liquidez.

Evidentemente el problema de cartera vencida surge principalmente cuando una empresa ofrece crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito y/o de la falta de control y vigilancia de la cartera. Sin embargo, también existe un riesgo independiente a la capacidad de la empresa para fijar sus políticas de crédito y cobranza representado por condiciones circunstanciales y particulares del cliente que resultan en el vencimiento del crédito. A pesar del riesgo que el otorgamiento de crédito representa en términos de costos, es una política necesaria porque apoya y estimula las ventas y, logra el desarrollo de negocios en el mediano y largo plazo con el cliente. (Alejandra Lopez)

**Cartera de crédito:** Cartera de crédito de una empresa resulta del otorgamiento de un crédito a empresas o individuos, que se espera recuperarlo en un periodo de tiempo definido.

En síntesis, la cartera de crédito es una herramienta e instrumento importante para las empresas porque les permite crecer financieramente.

**Cartera vencida:** Se denomina cartera vencida al retraso en el cumplimiento de los créditos otorgados que han pasado su fecha límite de pago.

Según (Manjarrez, 2006) “Cartera Vencida: Categoría que agrupa a todos los créditos que han cumplido el plazo aceptado, que es un máximo de 90 días”.

El autor (Cuenca, 2006) afirma que “Este índice deberá calcularse para el total de la cartera y por tiempo de vencimiento de la misma. Un indicador sintético que refleja el nivel de vencimiento y la antigüedad de la cartera incluiría en el numerador los valores de la cartera por grupos, de acuerdo con el tiempo de vencimiento ponderado cada uno de ellos por un factor que refleje el nivel de antigüedad. El denominador sería la cartera total”.

La fórmula para calcular la cartera vencida es:

$$\text{Cartera vencida} = \frac{\text{Cartera vencida}}{\text{Cartera total}}$$

En síntesis cartera vencida no es más que aquellos créditos que pasado la fecha de su vencimiento aun no se concreta su cancelación..

**Crédito:** (J. Fred Weston, 2000) “El término crédito proviene del latín *creditum*, de *credere*, tener confianza. La confianza es a base del crédito, aunque al mismo tiempo implica un riesgo. El crédito sin la confianza es inconcebible, crédito es confianza”.

Crédito es una confianza que se otorga a un cliente con la finalidad de que este cumpla con su obligación de pago, dentro de las condiciones establecidas.

**Morosidad:** (Cupelli, 2008) Es el retraso en el cumplimiento de una obligación de cualquier clase, aunque normalmente se refiere a retrasos en el pago de una deuda exigible”

Es decir, se entiende por morosidad al crédito otorgado con un compromiso de pago y que a la fecha de su vencimiento no se efectiviza.

**Riesgos crediticios:** “Es la posibilidad de pérdida debido al incumplimiento del prestatario o la contraparte en operaciones directas, indirectas o de derivados que conlleva el no pago, el pago parcial o la falta de oportunidad en el pago de las obligaciones pactadas”.

Fuente: <http://www.zonaeconomica.com/riesgo-crediticio>

En síntesis, riesgo crediticio es cuando la contraparte no cumple con sus obligaciones financieras pactadas anteriormente.

**Riesgos de solvencia:** “Es la contingencia de pérdida por deterioro de la estructura financiera del emisor o garantía del título y que puede generar disminución en el valor de la inversión o en la capacidad de pago”.

Fuente: [http://es.mimi.hu/economia/riego\\_de\\_solvencia.html](http://es.mimi.hu/economia/riego_de_solvencia.html)

**Riesgo de liquidez:** “La liquidez de una empresa se refiere a la relación que, en un momento determinado, existe entre sus recursos líquidos y las obligaciones que le son exigibles en ese momento. El riesgo de liquidez se refiere a la posibilidad de que la empresa no pueda cumplir cabalmente sus compromisos como consecuencia de una falta de recursos líquidos.

Fuente: <http://www.classrating.com/mleasing.htm>

## **IMPACTO FINANCIERO**

La principal problemática a la que se enfrentan las empresas con cartera vencida es la falta de liquidez, entendida como la incapacidad de cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que se vencen (Gitman L. J., Fundamentos de la Administración Financiera, 1996).

La relación entre cartera vencida y falta de liquidez se hace evidente cuando el ciclo de operación de la empresa no se lleva a cabo en los términos calculados o esperados debido a la falta de entrada de efectivo por concepto de cobranza de cuentas pendientes. En este sentido, la situación financiera de corto plazo se ve afectada debido a la falta de liquidez y a la premura de adquirir préstamos de corto plazo que le permitan mantenerse en operación.

**Análisis financiero:** Según el autor (De Rus, 2008) “El análisis financiero consiste básicamente en la comparación de los ingresos y los costes generados durante la vida del proyectos. la diferencia entre los ingresos totales y los costos totales es el valor actual neto, el beneficio que el proyectos reporta al agente economico que tiene el derecho de propiedad sobre dichos rendimientos”.

Tomado del libro de (Publicaciones-Vértice, 2008) “El análisis financiero se dirige a evaluar la capacidad que tiene la empresa para hacer frente con su activo a todos los pagos derivados del pasivo a medida que van venciendo, sin que por ello se resienta el normal desarrollo económico de aquella, analiza los fondos financieros que utiliza la empresa y si son aplicados adecuadamente.

El análisis financiero se centra principalmente en el estudio del “fondo de maniobra” y “los ratios financieros”.

En síntesis: El análisis financiero nos permite conocer la evolución de los resultados a lo largo del tiempo

**Índices financieros:** (Gitman L. J., 2007) “El análisis de razones no es simplemente el cálculo de una razón específica; lo mas importante es la interpretación del valor de la razón. Estos incluyen método de cálculo e interpretación de las razones financieras para analizar y supervisar el rendimiento, liquidez, solvencia, apalancamiento y uso de activos”.

A modo personal los índices financieros nos ayudan a comparar las utilidades con respecto a los activos.

**Liquidez:** Según (Miranda Moya, y otros, 2010 pág. 85) “El concepto de liquidez se vincula a la facilidad para comprar (transformar el dinero en activos financieros) o vender (transformar activos financieros en dinero) el máximo volumen efectivo posible, en el mínimo tiempo posible y con la mínima perturbación de precios del mercado”.

Según (Rodríguez, 2007) “El concepto de liquidez es, también un concepto económico. Una persona presenta una situación patrimonial de liquidez, cuando los bienes del activo disponible son, por lo menos, iguales al pasivo exigible a corto plazo. En el activo disponible, se incluyen efectivo y cuentas por cobrar.

**Liquidez de la empresa:** (Gitman L. J., 2007) “La liquidez de una empresa se mide según su capacidad para cumplir con sus obligaciones de corto plazo a medida que estas llegan a su vencimiento. La liquidez se refiere a la solvencia de la posición financiera general de la empresa, es decir, la factibilidad con la que ésta puede pagar sus cuentas. Debido a que una influencia común de los problemas financieros y la bancarrota es una liquidez baja o decreciente, estas razones proporcionan señales tempranas de problemas de flujo de efectivo y fracasos empresariales inminentes. Las dos medidas básicas de liquidez son la liquidez corriente (razón circulante) y la razón rápida (prueba ácida). Estas razones se expresan de la siguiente manera:

$$\text{Razón Circulante} = \frac{\text{Activos circulantes}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

$$\text{Razón Rápida} = \frac{\text{Activos circulantes} - \text{Inventario}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

**Razón circulante:** Autores (Robbins, y otros, 2009) nos dicen “La razón circulante se entiende como los activos circulantes de la organización divididos entre sus pasivos circulantes. Aun cuando no existe una cifra mágica que podamos considerar segura, la regla obligada del contador para la razón circulante es 2:1. Una razón significativamente mayor sugeriría que la gerencia no está obteniendo el mayor rendimiento de sus activos. Una razón de 1:1 o menor indica que podría haber problemas para cumplir con las obligaciones de corto plazo (cuentas por pagar, pagos de intereses, sueldos, impuestos, etc).

Según (Gitman L. J., 2007) “Por lo general, cuanto mayor es la liquidez corriente, mas corriente, más líquida es la empresa. En ocasiones, una liquidez corriente de 2.0 se considera aceptable, aunque la aceptabilidad de un valor depende de la industria en la que opera la empresa. Por ejemplo, una liquidez corriente de 1.0 se consideraría aceptable para una empresa pública de servicios generales, pero sería inaceptable para una empresa de manufactura, cuanto más previsibles son los flujos de efectivo de una empresa, menor sera la liquidez corriente aceptable.”

La razón circulante nos muestra las veces que un activo puede cubrir las necesidades de los pasivos circulantes.

**Razón rápida (prueba ácida):** Se conoce también con el nombre de prueba de ácido o liquidez seca, es un indicador más riguroso, el cual pretende verificar la capacidad de la empresa para cancelar sus obligaciones corrientes, pero sin depender de la venta de sus existencias; es decir, básicamente con sus saldos de efectivo, el de sus cuentas por cobrar, inversiones temporales y algún otro activo de fácil liquidación, diferente de los inventarios.

No se puede precisar cuál es el valor ideal para este indicador, pero en principio, el más adecuado podría acercarse a 1, aunque es admisible por debajo de este nivel, dependiendo del tipo de empresa y la época del año

en la cual se ha hecho el corte del balance. Al respecto de este índice cabe señalar que existe una gran diferencia, por razones obvias, entre lo que debe ser la prueba ácida para una empresa industrial por ejemplo, que para una empresa comercial; pues de acuerdo con su actividad las cantidades de inventario que manejan son distintas, teniendo esta cuenta diferente influencia en la valoración de la liquidez.

Fuente: <http://www.economia48.com/spa/d/gestion-de-liquidez/gestion-de-liquidez.htm>

La razón rápida o prueba ácida nos muestra si la empresa tiene liquidez después de restar sus inventarios.

**Índices de actividad:** (Gitman L. J., 2007) “Los índices de actividad miden qué tan rápido diversas cuentas se convierten en ventas o efectivo, es decir, entradas o salidas.”

**Periodo promedio de cobro:** (Gitman L. J., 2007) “El periodo promedio de cobro, o edad promedio de las cuentas por cobrar, es útil para evaluar las políticas de crédito y cobro. Se calcula al dividir el saldo de las cuentas por cobrar entre las ventas diarias promedio:

$$\text{Periodo promedio de cobro} = \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas diarias promedio}}$$

$$= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\frac{\text{Ventas anuales}}{365}}$$

El periodo de cobro es significativo solo con relación a las condiciones de crédito de la empresa.”

**Rotación de los activos totales:** (Gitman L. J., 2007) “La rotación de los activos totales indica la eficiencia con la que la empresa utiliza sus activos para generar ventas. La rotación de los activos totales se calcula de la manera siguiente.

$$\text{Rotación de activos totales} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Total de activos}}$$

Cuanto mayor sea el costo de los activos recientes, mayor será el denominador y, por lo tanto, menor será el índice. Por consiguiente, debido a la inflación y al uso de costos históricos, las empresas con activos más recientes tendrán rotaciones más bajas que las empresas con activos más antiguos. Generalmente, cuanto mayor es la rotación de los activos totales de una empresa, mayor es la eficiencia con la que se han usado sus activos.

Es probable que esta medida sea muy importante para la administración porque indica si las operaciones de la empresa han sido eficientes financieramente.

**Rotación de Cartera:** Muestra el número de veces que las cuentas giran, en promedio en un periodo determinado de tiempo.

$$\text{Rotación de cartera} = \frac{\text{Ventas}}{\text{Cuentas por cobrar}}$$

**Razones de endeudamiento:** (Gitman L. J., 2007) “La posición de deuda de una empresa indica el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. En general, un analista financiero se interesa más en las deudas a largo plazo porque éstas comprometen a la empresa con un flujo de pagos contractuales a largo plazo. Cuanto mayor es la deuda de una empresa, mayor es el riesgo de que no cumpla con los pagos contractuales de sus pasivos y llegue a la quiebra”.

**Índice de endeudamiento:** (Gitman L. J., 2007) “El índice de endeudamiento mide la proporción de los activos totales que financian los acreedores de la empresa. Cuanto mayor es el índice, mayor es el monto del dinero de otras personas que se usa para generar utilidades. Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Índice de endeudamiento} = \frac{\text{Total de pasivos}}{\text{Total de activos}}$$

## FUNDAMENTOS LEGALES

### Constitución de la República del Ecuador 2014

De acuerdo a la Constitución de la República Del Ecuador en materia de salud garantiza el derecho a la seguridad social como un derecho irrenunciable de todas las personas, y señala que es deber y responsabilidad primordial del Estado.

**Art. 32.-**La salud es un derecho que garantiza el Estado, cuya realización se vincula al ejercicio de otros derechos, entre ellos el derecho al agua, la alimentación, la educación, la cultura física, el trabajo, la seguridad social, los ambientes sanos y otros que sustentan el buen vivir.

El estado garantizará este derecho mediante políticas económicas, sociales, culturales, educativas y ambientales; y el acceso permanente, oportuno y sin exclusion a programas, acciones y servicios de promoción y atención integral de salud, salud sexual y reproductiva. La prestación de los servicios de salud se regirá por los principios de equidad, universalidad, solidaridad, interculturalidad, calidad, eficiencia, eficacia, precaución y bioética, con enfoque de género y generacional.

**Art. 325.-**El estado garantizará el derecho al trabajo. Se reconocen todas las modalidades de trabajo, en relación de dependencia o autónomas, con inclusion de labores de autosustento y cuidado humano; y como actores sociales productivos, a todas las trabajadoras y trabajadores.

**Art. 362.-**La atención de salud como servicio publico se prestará a través de las entidades estatales, privadas, autónomas, comunitarias y aquellas que ejerzan las medicinas ancestrales alternativas y complementarias. Los servicios de salud serán seguros, de calidad y calidez, y garantizarán el consentimiento informado, el acceso a la información y la confidencialidad de la información de los pacientes.

Los servicios públicos estatales de salud serán universales y gratuitos en todos los niveles de atención y comprenderán los procedimientos de diagnóstico, tratamiento, medicamentos y rehabilitación necesarios.

**Art. 366.**-El financiamiento público de salud será oportuno, regular y suficiente, y deberá provenir de fuentes permanentes del presupuesto general del estado. Los recursos públicos serán distribuidos con base en criterios de población y en las necesidades de salud.

El estado financiará a las instituciones estatales de salud y podrá apoyar financieramente a las autónomas y privadas siempre que no tengan fines de lucro, que garanticen gratuidad en las prestaciones, cumplan las políticas públicas y aseguren calidad, seguridad y respeto a los derechos. Estas instituciones estarán sujetas a control y regulación del estado.

### **Ley de Estadísticas Capítulo I Del Sistema Estadístico Nacional**

**Art. 20.**-Todas las personas naturales o jurídicas domiciliadas, residentes, o que tengan alguna actividad en el país, sin exclusión alguna, están obligadas a suministrar, cuando sean legalmente requeridas, los datos e informaciones exclusivamente de carácter estadístico o censal, referente a sus personas y a las que ellas dependan, a sus propiedades, a las operaciones de sus establecimientos o empresas, al ejercicio de su profesión u oficio, y, en general a toda clase de hechos y actividades que pueden ser objeto de investigación estadística o censal.

### **Plan Nacional para el Buen Vivir 2009 – 2013**

Ecuador en materia de salud desarrolló una política basada en el plan de desarrollo y del buen vivir, la misma que ha generado, un impacto importante en todos los estratos sociales gracias a políticas referentes a esta área.

El Plan Nacional para el Buen Vivir, en concordancia con los mandatos constitucionales define objetivos, políticas y metas prioritarias que en salud se puede resaltar los siguientes:

En el objetivo 1,

“Auspiciar la igualdad, la cohesión y la integración social y territorial en la diversidad”,

- La Política 1.1. Se orienta a garantizar los derechos del Buen Vivir para la superación de todas las desigualdades, en especial, salud, educación, alimentación, agua y vivienda. En salud plantea la ampliación de la cobertura a través del mejoramiento de la infraestructura, equipamiento de los servicios de salud y la superación de las barreras de ingreso; Impulsar el acceso seguro y permanente de alimentos sanos, suficientes y nutritivos; universalizar el acceso a agua segura y la asignación prioritaria y progresiva de recursos públicos para propender al acceso universal gratuito a los servicios de salud en función de criterios poblacionales, territoriales y de equidad social.

En el objetivo 2,

Mejorar las capacidades potenciales de la población, en el que la salud y la nutrición constituyen aspectos claves para el logro de este objetivo a través de una visión integral de la salud, la atención adecuada y oportuna, acciones de prevención y una adecuada nutrición que permitan la disponibilidad de la máxima energía vital.

En el objetivo 3,

“Aumentar la esperanza y calidad de vida de la población”; plantea políticas orientadas al cuidado y promoción de la salud: el fortalecimiento de la vigilancia epidemiológica; el reconocimiento e incorporación de las medicinas ancestrales y alternativas.

- En la Política 3.1 Promover prácticas de vida saludable en la población
- En la Política 3.2 Fortalecer la prevención, el control y la vigilancia de la enfermedad, y el desarrollo de capacidades para describir, prevenir y controlar la morbilidad.
- En la Política 3.3 Garantizar la atención integral de la salud por

ciclos de vida, oportuna y sin costo para las y los usuarios, con calidad, calidez y equidad.

- En la Política 3.7 propiciar condiciones de seguridad humana y confianza mutua entre las personas de diversos entornos.

### **Ley Orgánica de Salud**

**Art. 10.-**Quienes forman parte del sistema nacional de salud aplicarán las políticas, programas y normas de atención integral y de calidad, que incluyen acciones de promoción prevención, recuperación, rehabilitación y cuidados paliativos de la salud individual y colectiva, con sujeción a los principios y enfoques establecidos en el artículo 1 de esta Ley.

### **Código de Ética Médica**

**Art. 3.-**El médico está obligado a dar su más amplia y decidida colaboración voluntariamente y/o a solicitud de la autoridad competente en casos de epidemias, desastres, emergencias o conflagración.

**Art. 6.-**El médico desde que es llamado para atender a un enfermo, se hace responsable de proporcionarle todos los cuidados médicos necesarios para que recupere su salud. Su responsabilidad mayor será la conservación de la vida del paciente.

**Art. 17.-**Los procedimientos de anestesia general o regional no se realizarán sino en centros hospitalarios o clínicas con personal calificado y medios suficientes para dicho procedimiento.

**Art. 18.-**Todo procedimiento clínico quirúrgico o que entrañe algún peligro para el paciente podrá efectuarse solamente en centros que posean los elementos técnicos que garanticen la seguridad de dichos procedimientos. No se administrarán drogas, ni usarán métodos clínicos o quirúrgicos que no se consideren idóneos.

**Art. 56.-**La equidad es la primera y más universal norma moral en el cobro de los honorarios profesionales; en ello debe atenderse de modo singular a las justas costumbres locales, a la magnitud de servicio, al prestigio y necesidad de la intervención personal, a las condiciones económicas del enfermo y el honesto pacto pre-establecido si lo hubiere.

**Art. 59.**-Las atenciones gratuitas perjudicarán a los colegas y deben limitarse a casos de parentesco cercano, asistencia a colegas y pobreza manifestada.

**Art. 61.**-En los casos en que un paciente, sin razón justificada se niegue a cumplir los compromisos pecuniarios con el médico, éste, una vez agotados todos los medios privados, puede demandar el pago de honorarios sin que ellos afecte, en forma alguna, el buen nombre o crédito del demandante.

**Art. 70.**-Cuando el médico se vea obligado a reclamar judicialmente sus honorarios se limitará a indicar en forma general el trabajo realizado sin exponer el diagnóstico.

## **DEFINICIONES CONCEPTUALES**

### **ACHPE (Asociación de Clínicas y Hospitales Privados)**

Entidad gremial de derecho privado sin fines de lucro que trabaja en el fortalecimiento técnico, administrativo y humano de sus miembros, con miras a fortalecer la calidad de la atención de salud que proveen, mediante el cumplimiento de estándares óptimos de atención y una capacidad gerencial que centra su interés en la atención del paciente

### **Activo**

Un activo es un recurso controlado por la entidad como resultado de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Activo financiero: Cualquier activo que sea: Efectivo; un instrumento de patrimonio de otra entidad; o un derecho contractual:

### **Análisis**

Un análisis es la distinción y la separación de las partes de un todo hasta llegar a conocer sus principios o elementos. También se trata de un examen que se hace de una obra, de un escrito o de cualquier realidad susceptible de estudio intelectual, y de un tratamiento psicoanalítico.

**Bioética**

Es la rama de la ética que se dedica a proveer los principios para la conducta correcta del humano respecto a la vida, tanto de la vida humana como de la vida no humana (animal y vegetal), así como al ambiente en el que pueden darse condiciones aceptables para la vida.

**Cartera**

Monto total de los créditos otorgados por una entidad de intermediación financiera.

**Cartera vencida**

Monto total de créditos cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no han sido cancelados íntegramente a las entidades transcurridas los 30 días contados desde la fecha de vencimiento.

**Cartera en mora**

Monto total de créditos que resulta de sumar la cartera vencida más la cartera en ejecución.

Es el total de cartera cuyo capital, cuotas de amortización o intereses no han sido cancelados íntegramente a la entidad transcurrida los 30 días contados desde la fecha de vencimiento o para la cual se iniciaron acciones judiciales para su cobro.

**Cobranza**

Gestión que realiza la institución ante sus clientes a fin de lograr la recuperación de los créditos y así controlar y mantener la calidad de su cartera y el riesgo institucional.

**Cohesión**

La cohesión social designa, en sociología, el grado de consenso de los miembros de un grupo social o la percepción de pertenencia a un proyecto o situación común. Es una medida de la intensidad de la interacción social dentro del grupo; puede ser medido con un test de índices o simplemente descrito o definido para cada caso. Atenta contra la cohesión la anomía, es decir, el comportamiento no basado en normas.

### **Costos por préstamos**

Intereses y otros costos, incurridos por la entidad, que están relacionados con los préstamos de fondos recibidos.

### **Crisis económica**

Etapa de profundas perturbaciones que caracterizan una situación gravemente depresiva, dentro de un ciclo económico. Es un sentido amplio, es el conjunto de problemas que se relacionan entre si y que potencian mutuamente sus efectos planteados alrededor de un hecho básico: la reducción en el crecimiento de la producción. En un sentido más estricto, es la fase de la actividad económica que se caracteriza por una reducción brusca de la población.

### **Cuidados paliativos**

Los cuidados paliativos incluyen no sólo los tratamientos médicos y farmacológicos que se dan a los pacientes terminales, sino que también todas las atenciones del equipo interdisciplinario: psicológicas, de enfermería, sociales, de terapia ocupacional y pastorales. Los cuidados paliativos no adelantan ni retrasan la muerte, sino que constituyen un verdadero sistema de apoyo y soporte integral para el paciente y su familia.

### **Descentralización**

La descentralización consiste en el traspaso del poder y toma de decisión hacia núcleos periféricos de una organización. Supone transferir el poder de un gobierno central hacia autoridades que no le están jerárquicamente subordinadas.

### **Efectivo:**

Vocablo de sentido amplio asociado con cualquier transacción comercial que implique la utilización del dinero.

### **Estado de cambios en el patrimonio**

Estado financiero que presenta el resultado de un periodo, las partidas de ingresos y gastos reconocidas directamente en el patrimonio del periodo, los efectos de cambios de políticas contables, correcciones de errores

reconocidas en el periodo, y (dependiendo del formato del estado de cambios en el patrimonio neto elegido por la entidad) los importes de las transacciones habidas en el periodo con los tenedores de instrumentos de participación en el patrimonio en su carácter de tales.

### **Estado de flujo de efectivo**

Estado financiero que proporciona información sobre los cambios en el efectivo de una entidad durante un periodo, mostrando por separado los provenientes de las actividades de operación, de inversión y financiación.

### **Estado de resultado**

Estado financiero que presenta todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en un periodo sobre el que se informa, excluyendo las partidas de otro resultado integral.

### **Estado de Situación Financiera**

Estado financiero que presenta la relación entre activos, los pasivos y el patrimonio de una entidad en una fecha específica (también denominado balance)

### **Gastos**

Son los decrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo contable, en forma de salidas o disminuciones del valor de los activos, o bien de nacimientos o aumento de los pasivos, que dan como resultado decremento en el patrimonio, y no están relacionados con las distribuciones realizadas a los propietarios de este patrimonio.

### **ICS: International Continence Society (Sociedad Internacional de Continencia)**

El ICS es una organización benéfica registrada con un enfoque de salud mundial que se esfuerza por mejorar la calidad de vida de las personas afectadas por urinarios, intestinales y trastornos del suelo pélvico por avance de la ciencia básica y clínica mediante la educación, la investigación y la promoción.

## **Ingreso**

Incrementos en los beneficios económicos, producidos a lo largo del periodo sobre el que se informa, en forma de entradas o incrementos de valor de los activos, o bien como decrementos de las obligaciones, que dan como resultado aumentos en el patrimonio, y no están relacionados con las aportaciones de los inversores a este patrimonio.

### **Ingreso de actividades ordinarias**

Entrada bruta de beneficios económicos, durante el periodo, surgidos en el curso de las actividades ordinarias de una entidad, siempre que tal entrada dé lugar a un aumento en el patrimonio que no esté relacionados con las aportaciones de quienes participante en el mismo.

### **Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social (IESS)**

Es una entidad ecuatoriana pública descentralizada, creada por la Constitución Política de la República, dotada de autonomía normativa, técnica, administrativa, financiera y presupuestaria, con personería jurídica y patrimonio propio, que tiene por objeto indelegable la prestación del Seguro General Obligatorio en todo el territorio nacional.

### **Liquidez:**

Es la capacidad que tiene una empresa de cumplir con sus obligaciones de corto plazo. Para un activo individual, es la facilidad con la que dicho activo puede venderse a un precio razonable.

### **Medicina ancestral**

La medicina ancestral o tradicional es todo el conjunto de conocimientos, aptitudes y prácticas basados en teorías, creencias y experiencias indígenas de las diferentes culturas, sean o no explicables, usados para el mantenimiento de la salud, así como para la prevención, el diagnóstico, la mejora o el tratamiento de enfermedades físicas o mentales.

### **Mentalidad financiera**

Mentalidad financiera es esa parte de nuestra inteligencia que utilizamos para resolver problemas de dinero, es tener una capacidad y habilidad de saber que hacer con los recursos monetarios.

## **Morbilidad**

La morbilidad es un dato estadístico importante para comprender la evolución o retroceso de alguna enfermedad, las razones de su surgimiento y las posibles soluciones. En el sentido de la epidemiología se puede ampliar al estudio y cuantificación de la presencia y efectos de alguna enfermedad en una población.

## **Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)**

Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB). Comprenden: las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); las Normas Internacionales de Contabilidad (NIC); y las Interpretaciones desarrolladas por el Comité de Interpretaciones de Información Financiera (CINIIF) o el antiguo Comité de Interpretaciones (SIC).

## **ONG**

(Organización No Gubernamental) Se trata de entidades de iniciativa social y fines humanitarios, que son independientes de la administración pública y que no tienen afán lucrativo.

## **Pasivo**

Obligación presente de la entidad, surgida a raíz de sucesos pasados, a cuyo vencimiento, y para cancelarla, la entidad espera desprenderse de recursos que conllevan beneficios económicos.

## **Pasivo financiero**

Un pasivo que es: una obligación contractual, un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propio de la entidad.

## **Préstamos por pagar**

Pasivos financieros diferentes de las cuentas comerciales por pagar a corto plazo en condiciones normales de crédito.

## **Rentabilidad**

Se refiere a obtener más ganancias que pérdidas en un campo determinado.

### **Seguro Campesino**

El Seguro Social Campesino protege a la población del sector rural y pescador artesanal del Ecuador con programas de salud integral, saneamiento ambiental y desarrollo comunitario. Promueve la participación social para contribuir a elevar el nivel de vida y proteger su historia, organización y cultura. Entrega jubilaciones de vejez e invalidez y auxilio de funerales.

### **Sistema de contabilidad**

Es una estructura organizada mediante la cual se recogen las informaciones de una empresa como resultado de sus operaciones, valiéndose de recursos como formularios, reportes, libros etc. y que presentados a la gerencia le permitirán a la misma tomar decisiones financieras”.

### **Situaciones financiera**

La relación entre los activos, los pasivos y el patrimonio de una entidad, tal como se informa de ella en el estado de situación financiera.

### **Tasa de interés efectivo**

Tasa que iguala exactamente los flujos de efectivo a cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o cuando fuere adecuado de un periodo más corto, con el importe neto en libros del activo financiero o del pasivo financiero.

**CAPÍTULO III**  
**METODOLOGÍA**  
**PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA**

Esta investigación se realiza al Dr. Julio Suárez Vinueza Médico Anestesiólogo:

- Cédula de identidad # 0909162851
- Registro Sanitario: # 3862
- Registro I.N.H. # 796
- Registro especialista: Libro IV Folio 752 N° 2129
- Graduado como médico en medicina y cirugía el 25 de mayo de 1990 en la Universidad Estatal de Guayaquil, y obteniendo su especialidad en anestesiología por medio del Colegio de Médicos del Guayas el 16 de mayo de 1996, siendo reconocida esta acreditación por la Universidad Estatal de Guayaquil el 16 de diciembre del 2006.
- Miembro del Staff de médicos del Grupo Hospitalario Kennedy sede Alborada desde el año 2003
- Propietario de Consultorio Médico ubicado en la Torre Norte de Consultorios Hospital Clínica Kennedy Alborada Cuarto piso oficina 404, lugar de la investigación.

**Objeto Social**

Asegurar una atención igualitaria a todas las personas sin distinciones de niveles socio económico, ni de creencias diferentes, ofreciendo a todos bienestar y salud.

## Misión

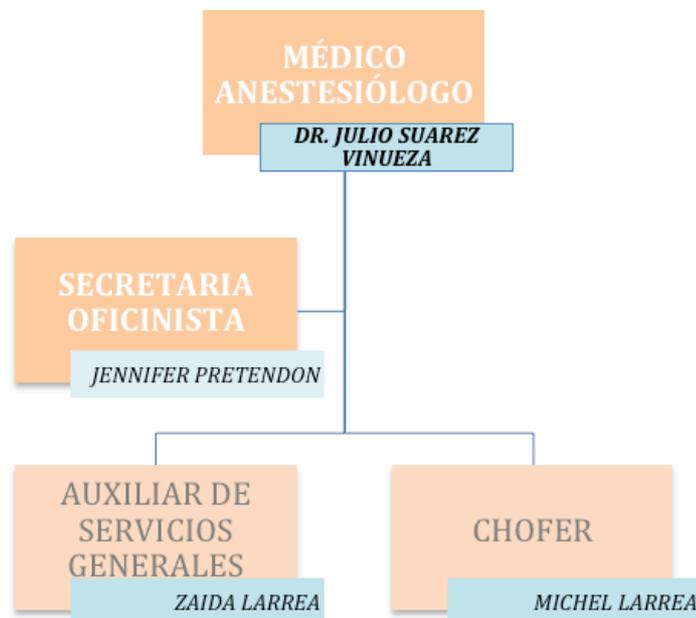
Como médico contribuir con la atención de salud a las personas en sus diversas enfermedades, hasta lograr su completa curación, si no, llevar consuelo o alivio a sus dolencias.

## Visión

Con el sentido humanitario y la preparación constante asegurar una cálida atención a los pacientes con la capacitación constante profesional y apoyado en tecnología de vanguardia, lograr una atención satisfactoria a las personas que lo necesiten.

Estructura organizacional

Figura 1



Elaborado por: Jennifer Pretendón D.

- Secretaria – Oficinista: Srta. Jennifer Pretendón Duque
  - Organizar todo, lo referente a las actividades a realizarse con el personal a cargo.

- Coordinar los recursos materiales y de información.
  - Supervisar y registrar el ingreso y pago de facturar, así como llevar un registro del mismo.
  - Administrar el envío y recibo de correspondencia.
- Auxiliar De Servicios Generales: Srta: Zaida Larrea Zapatier
    - Llevar registro y control de los procedimientos quirúrgicos realizados para su posterior facturación y cobro.
    - Realizar las diversas entregas de correspondencias y documentación legal a pacientes y compañías prestadoras de seguros de salud.
    - Llenado de facturas.
  - Chofer: Michel Larrea Zapatier
    - Realizar los depósitos y pagos bancarios.
    - Estar a disposición para trasladar al Dr. Suárez y sus equipos médicos a las diferentes casa de salud en las que presta sus servicios.

## **DISEÑO DE INVESTIGACIÓN**

Con la finalidad de llevar formalmente y de fundamentar definiciones y conceptos que ayuden a una correcta elaboración del trabajo investigativo, se recurrió a la revisión y consulta de trabajos de grados tesis, textos, y paginas web encaminados a la contabilidad financiera.

### **Tipo de investigación**

En el desarrollo del presente trabajo investigativo se utilizarán los siguientes tipos de investigación.

**Explicativa:** la teoría, es la que constituye el conjunto organizado de principios, inferencias, creencias, descubrimientos y afirmaciones, por medio del cual se interpreta una realidad.

Una teoría o explicación, contiene un conjunto de definiciones y de suposiciones relacionados entre sí de manera organizada sistemática; estos supuestos deben ser coherentes a los hechos relacionados con el tema de estudio.

<http://metodologadelainvestigacinsiis.blogspot.com/2011/10/tipos-de-investigacion-exploratoria.html>

Al tener los parámetros determinados se procede a realizar un explicación de cómo la falta de pagos a tiempo de la cartera de crédito esta generando un impacto financiero en la liquidez del doctor Suárez.

**Diagnóstico:** (Róvere, 1993) La investigación diagnóstica supone análisis de situaciones. El análisis de la situación es un momento complejo que nos desafía a conocer lo que está sucediendo en una determinada representación de la realidad que denominamos situación, incluyendo lo que está sucediendo a los que están actuando sobre y dentro de los límites de la realidad.

Este tipo de investigación se aplica en este trabajo investigativo diagnosticando la situación actual de la cartera vencida basándonos en el cuadro 15 para determinar como esta la afectación de la cartera en que tiempo se dio y que causas son las que desencadenaron el problema.

**Correlacional:** este tipo de estudio descriptivo tiene como finalidad determinar el grado de relación o asociación no causal existente entre dos o más variables. Se caracterizan porque primero se miden las variables y luego, mediante pruebas de hipótesis correlacionales y la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación. Aunque la investigación correlacional no establece de forma directa relaciones causales, puede aportar indicios sobre las posibles causas de un fenómeno. Este tipo de investigación descriptiva busca determinar el grado de relación existente entre las variables.

Fuente: <http://metodologadelainvestigacinsiis.blogspot.com/2011/10/tipos-de-investigacion-exploratoria.html>

Al momento de tomar las dos variables (cartera vencida y la liquidez) realizamos un correlación en que momento la cartera vencida tiene un impacto financiero en la liquidez del doctor y como al reducir la misma mejorará la situación financiera del profesional.

### **Técnicas e Instrumentos de la investigación**

**Análisis documental:** (Castillo, 2005) Es una operación intelectual que da lugar a un subproducto o documento secundario que actúa como intermediario o instrumento de búsqueda obligado entre el documento original y el usuario que solicita información. El calificativo de intelectual se debe a que el documentalista debe realizar un proceso de interpretación y análisis de la información de los documentos y luego sintetizarlo.

Para la realización del análisis documental se utilizó periodos y criterios: entre los criterios se utilizaron los días de vencimiento, para esto se recurrió a la revisión de: - documentos comerciales, como son facturas de venta y de compra, - recibos de pagos, retenciones ( a fin de diagnosticar las fechas en las que las aseguradoras reciben las facturas de parte de la clínica), - pagares, letras de cambio ( para conocer el endeudamiento real del Dr. Suárez Vinuesa).

Como segundo criterio se utilizaron los índices financieros como son razón circulante, periodo de cobro e índices de endeudamiento basándonos en la información obtenida en los Estados de Situación Financiera (guía para estudiar el comportamiento que han tenido las cuentas incobrables) - estados de cuentas bancarios (cuentas corrientes, tarjetas de crédito, para conocer el monto real de su saldo promedio mensual en depósitos, como el valor total de su endeudamiento y su pago mensual por estos rubros como tarjeta habiente).

Todo este estudio se realizo en el periodo de tiempo de un semestre tomado desde los meses de junio a noviembre del 2014.

**Diagrama de Pareto:** Es una técnica que separa los “pocos vitales” de los “muchos triviales”. Una gráfica de Pareto es utilizada para separar gráficamente los aspectos significativos de un problema desde los triviales de manera que uno sepa dónde dirigir sus esfuerzos para mejorar. Reducir los problemas más significativos (las barras más largas en una gráfica de Pareto) servirá para una mejoría general que reducir los más pequeños. Con frecuencia, un aspecto tendrá el 80% de los problemas. En el resto de los casos, entre 2 y 3 aspectos serán responsables por el 80% de los problemas.

<http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/eco/diagramapareto.htm>

Este tipo de diagrama nos permitirá obtener de una forma sistemática los problemas que origina la cartera vencida, así como su porcentaje de morosidad.

### **Clientes:**

En el siguiente cuadro se muestra de manera compleja la descripción del cliente, el número de facturas emitidas a cada compañía aseguradora, el valor en dólares que representan, así como cuál de los tipos de clientes generan mayor ingreso para el médico en los meses de estudio.

Cuadro 1

#### **TOTAL DE VENTAS DE JUNIO A NOVIEMBRE DEL 2014**

<b>CLIENTE</b>	<b># de FACTURAS</b>	<b>TOTAL</b>
ASISKEN ASIST. MEDICA	59	9.328,06
B.M.I. IGUALAS/MAS ECUADOR	31	7.672,27
CONMEDICAL	8	1.375,80
OTROS	46	9.612,41
PAN AMERICAN LIFE	5	821,17
PACIENTES PARTICULARES	58	10.394,21
SALUD	62	12.001,11
SERVICIOS HOSPIT./SOAT	15	6.220,95
PAGOS CON T/C	32	3.173,16
	<b>316</b>	<b>60.599,13</b>

**Elaborado por:** Jennifer Pretendón D.

Fuente: Contabilidad Dr. Julio Suarez Vinuesa

Productos y servicios

Cuadro 2

**Dr. Julio Suarez Vinueza ( Médico Anestesiólogo)**

PRODUCTOS y SERVICIOS	# VENTAS	% ACUM.	%
PROCEDIMIENTOS ANESTESICOS	548	84%	84%
ALQUILER VIDEOLARINGOSCOPIO	90	98%	14%
ALQUILER ULTRASONIDO	15	100%	2%
	653		

**Elaborado por:** Jennifer Pretendón D.

Modelo gráfico de la mayor fuente de ingresos del Dr. Julio Suárez Vinueza.

Gráfico 1



**Elaborado por:** Jennifer Pretendón D.

En este diagrama observamos que como médico a pesar de ofrecer otros productos y servicios relacionados con su rama, su mayor fuente de ingreso se basa en las anestias realizadas en los diversos procedimientos quirúrgicos que se realizan y que van de acorde con su especialidad.

El presente trabajo investigativo se basa en diagnosticar la situación actual y detectar las causas de la cartera vencida por los efectos negativos que produce en la liquidez al Dr. Julio Suárez Vinueza.

En base a la siguiente información de cuadros informativos estudiaremos el comportamiento que ha tenido la cartera de crédito como base para diagnosticar la situación actual de la cartera vencida.

The image displays six tables arranged in two columns and three rows. Each table is heavily redacted with grey boxes, obscuring the data. The tables appear to be organized into columns and rows, possibly representing different categories or time periods. The redaction is consistent across all tables, making the specific information unreadable.

## RECUPERACIÓN DE CARTERA (MENSUAL)

Cuadro 9

JUNIO					
FECHA	FACTURADO	RECUPERADO	POR COBRAR	RECIBIDO	%
AL 30/06	11.029,01	2.902,58	8.126,43	2.902,58	26%
AL 31/07	11.029,01	7.334,16	3.694,85	4.431,58	40%
AL 31/08	11.029,01	9.231,34	1.797,67	1.897,18	17%
AL 30/09	11.029,01	9.567,92	1.461,09	336,58	3%
AL 31/10	11.029,01	9.567,92	1.461,09	0,00	0%
AL 31/11	11.029,01	10.056,77	972,24	488,85	4%
<b>Elaborado por:</b> Jennifer Pretendón D.				10.056,77	91%

Cuadro 10

JULIO					
FECHA	FACTURADO	RECUPERADO	POR COBRAR	RECIBIDO	%
AL 31/07	8.625,60	3.177,95	5.447,65	3.177,95	37%
AL 31/08	8.625,60	5.705,22	2.920,38	2.527,27	29%
AL 30/09	8.625,60	7.076,61	1.548,99	1.371,39	16%
AL 31/10	8.625,60	7.515,88	1.109,72	439,27	5%
AL 31/11	8.625,60	7.627,88	997,72	112,00	1%
<b>Elaborado por:</b> Jennifer Pretendón D.				7.627,88	88%

Cuadro 11

AGOSTO					
FECHA	FACTURADO	RECUPERADO	POR COBRAR	RECIBIDO	%
AL 31/08	12.470,41	2.691,65	9.778,76	2.691,65	22%
AL 30/09	12.470,41	7.841,81	4.628,60	5.150,16	41%
AL 31/10	12.470,41	10.495,07	1.975,34	2.653,26	21%
AL 30/11	12.470,41	11.883,81	586,60	1.388,74	11%
<b>Elaborado por:</b> Jennifer Pretendón D.				11.883,81	95%

Cuadro 12

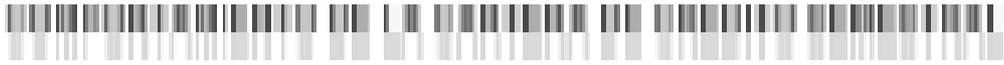
SEPTIEMBRE					
FECHA	FACTURADO	RECUPERADO	POR COBRAR	RECIBIDO	%
AL 30/09	12.627,55	3.622,42	9.005,13	3.622,42	29%
AL 31/10	12.627,55	5.646,20	6.981,35	2.023,78	16%
AL 30/11	12.627,55	10.888,53	1.739,02	5.242,33	42%
<b>Elaborado por:</b> Jennifer Pretendón D.				10.888,53	86%

Cuadro 13

OCTUBRE					
FECHA	FACTURADO	RECUPERADO	POR COBRAR	RECIBIDO	%
AL 31/10	7.561,13	1.690,84	5.870,29	1.690,84	22%
AL 30/11	7.561,13	3.653,60	3.907,53	1.962,76	26%
<b>Elaborado por:</b> Jennifer Pretendón D.				3.653,60	48%

Cuadro 14

NOVIEMBRE					
FECHA	FACTURADO	RECUPERADO	POR COBRAR	RECIBIDO	%
AL 30/11	8.285,43	2.112,53	6.172,90	2.112,53	25%
<b>Elaborado por:</b> Jennifer Pretendón D.					











Como nos muestra el cuadro 16 la cartera de crédito se incremento entre los meses de agosto a octubre no así al termino de la presente investigación que tenemos por recuperar la cantidad de \$14.507,76

## PAGOS RECIBIDO EN EL SEMESTRE

Cuadro 17

ENTRADA DE EFECTIVO (Mensualmente)						
INGRESOS	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
26% Recibido Vta. Junio	2.902,58					
% Recup. Cartera meses anteriores	3.500,00					
37% Recibido Vta. Julio		3.177,95				
40% Recup. Cartera de Junio		4.431,58				
22% Recibido Vta. Agosto			2.691,65			
17% Recup. Cartera de Junio			1.897,18			
29% Recup. Cartera de Julio			2.527,27			
29% Recibido Vta. Septiembre				3.622,42		
3% Recup. Cartera de Junio				336,58		
16% Recup. Cartera de Julio				1.371,39		
41% Recup. Cartera de Agosto				5.150,16		
22% Recibido Vta. Octubre					1.690,84	
5% Recup. Cartera de Julio					439,27	
21% Recup. Cartera de Agosto					2.653,26	
16% Recup. Cartera de Septiembre					2.023,78	
25% Recibido Vta. Noviembre						2.112,53
4% Recup. Cartera de Junio						488,85
1% Recup. Cartera de Julio						112,00
11% Recup. Cartera de Agosto						1.388,74
42% Recup. Cartera de Septiembre						5.242,33
	<b>6.402,58</b>	<b>7.609,53</b>	<b>7.116,10</b>	<b>10.480,55</b>	<b>6.807,15</b>	<b>9.344,45</b>

Elaborado por: Jennifer Pretendón D.

Cuadro 18

ENTRADA DE EFECTIVO (Mensualmente)						
INGRESOS	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE
<b>Total de Ventas</b>	<b>11.029,01</b>	<b>8.625,60</b>	<b>12.470,41</b>	<b>12.627,55</b>	<b>7.561,13</b>	<b>8.285,43</b>
Contado	2.902,58	3.177,95	2.691,65	3.622,42	1.690,84	2.112,53
%	26%	37%	22%	29%	22%	25%
Crédito	8.126,43	5.447,65	9.778,76	9.005,13	5.870,29	6.172,90
%	74%	63%	78%	71%	78%	75%

Elaborado por: Jennifer Pretendón D.

**CUADROS INFORMACIÓN SOBRE LA SITUACIÓN FINANCIERA DEL  
Dr. JULIO SUAREZ VINUEZA**

Cuadro 19

<b>SALIDA DE EFECTIVO (Mensualmente)</b>						
<b>RUBROS</b>	<b>JUNIO</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>OCTUBRE</b>	<b>NOVIEMBRE</b>
Pagos T/C	4.500,00	4.545,00	4.590,45	4.636,35	4.682,72	4.729,55
Sueldos y Salarios	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00	1.200,00
Beneficios Sociales	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00	450,00
Proveedores (L/C compra de Equipo)	950,00	950,00	950,00	950,00	950,00	950,00
Compra de Equipo para Anestesia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.500,00
Servicios Básicos	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00	200,00
Alimentación	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00	250,00
Gastos Varios	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00
Gastos Vehículo	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00	650,00
Gastos de Interés por Mora	200,35	234,79	325,20	114,28	298,99	304,46
	<b>8.550,35</b>	<b>8.629,79</b>	<b>8.765,65</b>	<b>8.600,63</b>	<b>8.831,71</b>	<b>10.384,01</b>
<b>GASTOS PERSONALES</b>						
Alimentación	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00	400,00
Salud	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Educación	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00	900,00
Vestimenta	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00	150,00
Vivienda	1.360,00	1.360,00	1.360,00	1.360,00	1.360,00	1.360,00
	<b>2.910,00</b>	<b>2.910,00</b>	<b>2.910,00</b>	<b>2.910,00</b>	<b>2.910,00</b>	<b>2.910,00</b>
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>11.460,35</b>	<b>11.539,79</b>	<b>11.675,65</b>	<b>11.510,63</b>	<b>11.741,71</b>	<b>13.294,01</b>

Elaborado por: Jennifer Pretendón D.

Cuadro 20

<b>FLUJO DE CAJA GLOBAL</b>						
<b>RUBROS</b>	<b>JUNIO</b>	<b>JULIO</b>	<b>AGOSTO</b>	<b>SEPTIEMBRE</b>	<b>OCTUBRE</b>	<b>NOVIEMBRE</b>
<b>INGRESOS</b>						
VENTAS	11.029,01	8.625,60	12.470,41	12.627,55	7.561,13	8.285,43
RECIBIDO	2.902,58	3.177,95	2.691,65	3.622,42	1.690,84	2.112,53
RECUPERACION DE CARTERA	3.500,00	4.431,58	4.424,45	6.858,13	5.116,31	7.231,62
<b>ENTRADA DE EFECTIVO</b>	<b>6.402,58</b>	<b>7.609,53</b>	<b>7.116,10</b>	<b>10.480,55</b>	<b>6.807,15</b>	<b>9.344,15</b>
<b>GASTOS</b>						
GASTOS OPERACIONALES	8.550,35	8.629,79	8.765,65	8.600,63	8.831,71	10.384,01
GASTOS NO OPERACIONALES	2.910,00	2.910,00	2.910,00	2.910,00	2.910,00	2.910,00
<b>TOTAL DE GASTOS</b>	<b>11.460,35</b>	<b>11.539,79</b>	<b>11.675,65</b>	<b>11.510,63</b>	<b>11.741,71</b>	<b>13.294,01</b>
<b>SUPERAVIT (DEFICIT )</b>	<b>-5.057,77</b>	<b>-3.930,26</b>	<b>-4.559,55</b>	<b>-1.030,08</b>	<b>-4.934,56</b>	<b>-3.949,86</b>
<b>FINANCIAMIENTO:</b>						
PRESTAMOS	600,00	700,00	2.000,00	350,00	2.500,00	12.000,00
GASTOS FINANCIEROS	-60,00	-70,00	-210,00	-35,00	-350,00	-1.977,97
CTA. POR PAG. MES ANTERIOR	0,00	-5.057,77	-3.930,26	-4.559,55	-1.030,08	-4.934,56
<b>SALDO FINAL</b>	<b>-4.517,77</b>	<b>-8.358,03</b>	<b>-6.699,81</b>	<b>-5.274,63</b>	<b>-3.814,64</b>	<b>1.137,62</b>

Elaborado por: Jennifer Pretendón D.

## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Siguiendo nuestros objetivos específicos recurrimos a analizar los principales estados de situación financiera del médico Dr. Julio Suárez Vinueza para poder determinar así valores para la aplicación de índices financieros.

Figura 2

JULIO SUAREZ VINUEZA			
BALANCE GENERAL			
AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2014			
ACTIVOS		PASIVOS	
<b>CORRIENTE</b>		<b>CORRIENTE</b>	
BANCOS		Cuentas por Pagar Proveed.	8.513,37
Bco. Bolivariano	10.432,37	Otras Ctas. Por Pagar	27.684,07
Bco. Internacional	<u>157,60</u>	Obligaciones con Inst. Financieras	12.000,00
Cuentas por Cobrar Clientes	14.507,76	IESS por Pagar	2.700,00
I.V.A. Pagado	775,71	Interes por Pagar	<u>1.977,97</u>
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE		TOTAL PASIVO CORRIENTE	52.875,41
	25.873,44		
<b>FIJO</b>		<b>LARGO PLAZO</b>	
EQUIPO DE OFICINA	4.041,90	Hipoteca por Pagar	72.029,95
DEP. ACUM. EQ. DE OFIC.	<u>409,19</u>	Intereses por Pagar	<u>36.319,46</u>
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	3.850,89		
DEP. ACUM. EQ. DE COMP.	<u>1.270,79</u>	TOTAL DE PASIVO A LARGO PLAZO	108.349,41
MUEBLES Y ENSERES	<u>1.981,49</u>		
DEP. ACUM. MUEBLES Y ENSERES	198,15		
MAQUINARIA E INSUMOS	<u>21.289,00</u>	TOTAL DE PASIVOS	161.224,82
DEP. ACUM. MAQ/INSUMOS	2.128,90		
VEHICULO	<u>26.792,00</u>	<b>PATRIMONIO</b>	
DEP. ACUM. VEHÍCULO	<u>5.358,40</u>	Capital	37.669,52
EDIFICIO	<u>130.980,05</u>		
DEP. ACUM. EDIFICIO	<u>6.549,00</u>	TOTAL DE PATRIMONIO	
TOTAL DE ACTIVO FIJO	124.431,05		
		<b>TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<u>198.894,34</u>
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>			<u>198.894,34</u>
	<u>198.894,34</u>		

Elaborado por : Jennifer Pretendón D.

Fuente: Contabilidad Dr. Suárez

JULIO SUAREZ VINUEZA  
ESTADO DE RESULTADOS  
AL 30 DE NOVIEMBRE DEL 2014

<b>INGRESOS</b>		
Ventas por Servicios	50.654,35	
Alquiler de Equipos	9.944,78	
<b>VENTAS NETAS</b>		60.599,13
<b>COMPRAS</b>		
<b>EQUIPOS</b>		26.500,00
Videolaringoscopio	2.500,00	
Ecógrafo	24.000,00	
<b>UTILIDAD BRUTA EN VENTAS</b>		34.099,13
<b>GASTOS OPERACIONALES</b>		
<i>DE ADMINISTRACIÓN</i>		12.250,00
Servicios Básicos	300,00	
Remuneraciones	9.000,00	
Alimentación	900,00	
Equipos de Computación	1.800,00	
Utiles de Oficina	250,00	
<i>DE VENTAS</i>		1.800,00
Impuestos Pagados al SRI	100,00	
Alicuotas	900,00	
Honorarios Profesionales	800,00	
<i>OTROS</i>		5.377,97
Repuestos de Vehículo	700,00	
Accesorios de Vehículo	500,00	
Seguro de Vehículo	1.200,00	
Intereses Bancarios T/C	1.477,97	
Gasolina	1.500,00	
<i>GASTOS PERSONALES</i>		17.460,00
Alimentación	2.400,00	
Salud	600,00	
Vivienda	8.160,00	
Educación	5.400,00	
Vestimenta	900,00	
<b>TOTAL DE GASTOS</b>		36.887,97
<b>PÉRDIDA DEL EJERCICIO</b>		<b>-2.788,84</b>

Elaborado por : Jennifer Pretendón D.

Fuente: Contabilidad Dr. Suárez

Como nos muestran los Estados de Situación Financiera el doctor se encuentra en un desbalance financiero crítico puesto que su Estado de Resultado refleja saldos negativos.

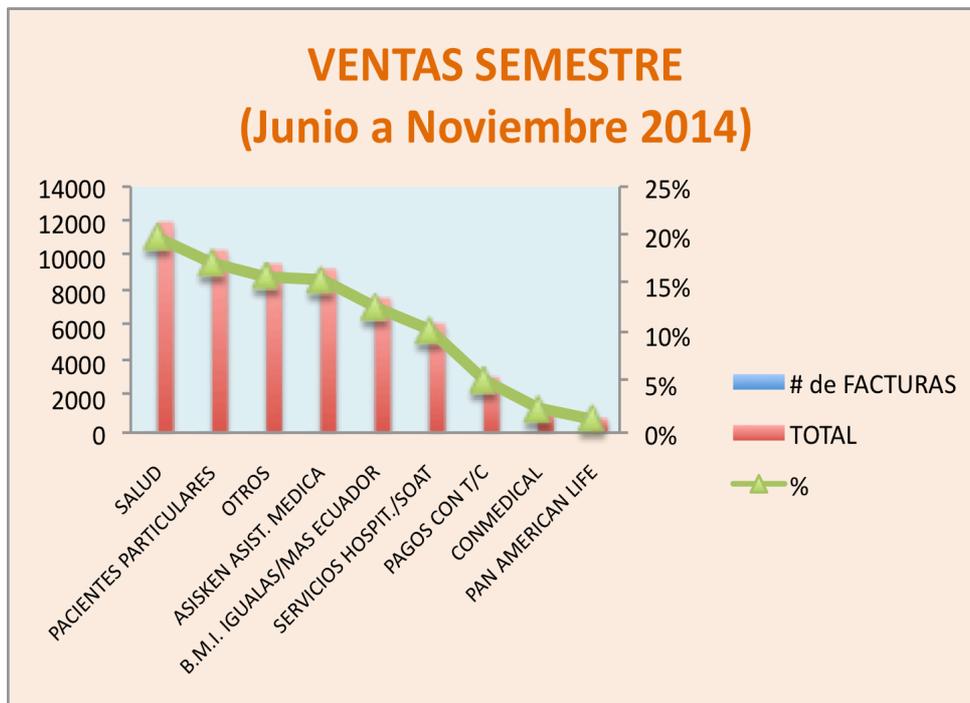
Es por esto que el médico se ve en la situación de recurrir a préstamos para poder solventar sus gastos de manera mensual tal cual lo refleja, el flujo de caja global, en el semestre de estudio de la investigación.

## CAPÍTULO IV

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

En base a la información obtenida en el cuadro 1 en que nos muestra en detalle el número de facturación que tiene por seguro sea privado o particular y el monto que estos representan en los meses de estudio al doctor, permitiéndonos reconocer que entre sus fuertes están los pacientes que pertenecen al seguro privado salud, asisken y los pacientes particulares ya que tienen un alto número de facturas siendo estos los de mayor fuente de ingreso.

Gráfico 2



Elaborado por: Jennifer Pretendón D.

En base al comportamiento de cartera dado en el resumen de ventas graficamos el comportamiento de la cartera de manera mensual.

Gráfico 3



Elaboración propia

Gráfico 4



Elaboración propia

Gráfico 5



Elaboración propia

Gráfico 6



Elaboración propia

Gráfico 7



Elaboración propia

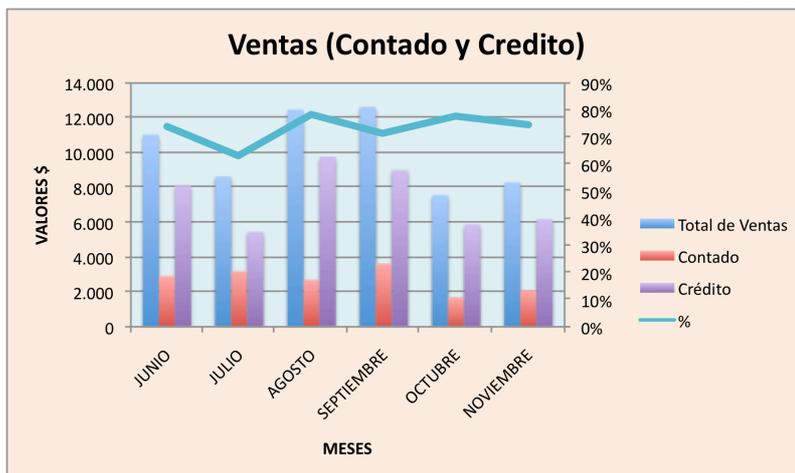
Gráfico 8



Elaboración propia

De los gráficos anteriores relacionados con los cuadros del comportamiento y recuperación de cartera se puede observar que en los meses de estudio más del 70% de las ventas del mes quedan impagas, recuperándolas periódicamente poco a poco en los meses siguientes.

Gráfico 9

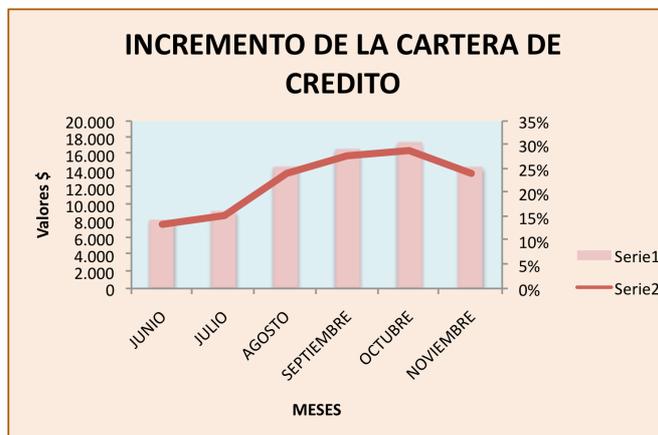


Elaboración propia

Del cuadro anterior nos muestra la realidad económica del Dr. Suárez Vinueza porque en el se muestra que del 100% que representas las venta mes a mes a penas al finalizar el mismo logra cobrar no mas del 25% del total de sus facturas, lo que refleja que por mas que él tenga un alto numero de ventas, no mantenga liquidez porque no se realiza la cancelación de las mismas en un periodo prudencial de pago.

A continuación se muestra el incremento de manera que tiene la cartera de crédito.

Gráfico 10



Elaboración propia

Para determinar el impacto que genera la cartera vencida al Sr. Julio Suárez Vinueza se analizan los Estados de Situación Financiera que corresponden a un semestre (meses de junio a noviembre) del 2014 donde se aplican los índices financieros que nos permitan medir la liquidez, el endeudamiento en que se encuentra el médico y el periodo de cobro que lleva una cuenta en hacerse efectivo.

### Análisis de Liquidez aplicando Indicadores Financieros

Del 1 de Junio al 30 de Noviembre del 2014

Dr. Julio Suárez Vinueza

$$\begin{aligned} \text{Razón Circulante:} &= \frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}} \\ &= \frac{25.873,44}{52.875,41} \\ &= 0,48 \end{aligned}$$

Razón Circulante :

Por cada dólar que adeuda solo tiene 48% de respaldo económico real el sujeto en estudio.

Estos valores indican que el sujeto en estudio es incapaz de cubrir sus compromisos económicos a corto plazo.

## Periodo Promedio de Cobro

Para medir el tiempo promedio que se requiere para cobrar las cuentas.

$$= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\text{Ventas diarias promedio}}$$

$$= \frac{\text{Cuentas por cobrar}}{\frac{\text{Ventas anuales}}{\text{\#días}}}$$

$$\frac{14.507,76}{\frac{60.599,13}{180}}$$

$$\frac{14.507,76}{336,66}$$

$$= 43$$

### Período Promedio de Cobro:

Del 23% promedio de las cuentas por cobrar, estas tardan 43 días en convertirse en efectivo.

Razón de Liquidez Inmediata

$$= \frac{\text{Caja+Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\frac{10.589,97}{52.875,41}$$

$$= 0,20$$

**Razón de Liquidez Inmediata:**

El sujeto en estudio cuenta con apenas un 20% de efectivo inmediato para cubrir obligaciones acorto

## Razón de Liquidez Inmediata

$$= \frac{\text{Caja+Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\frac{10.589,97}{52.875,41}$$

$$= 0,20$$

### **Razón de Liquidez Inmediata:**

El sujeto en estudio cuenta con apenas un 20% de efectivo inmediato para cubrir obligaciones acorto

## PLAN DE MEJORAS

El Dr. Suarez Vinuesa por ser un microempresario no cuenta con un sistema de contabilidad personalizado por lo que a partir de esto nos permitimos proponer un plan de acción de mejoras marcado por tres oportunidades:

Propuesta de plan de mejora para oportunidad 1. Ver cuadro 21. Las acciones a cumplir para la propuesta son:

Mejorar la gestión de cobro:

En la propuesta las acciones son:

- Por medio de una persona con perfil contable

Cuadro 21: Oportunidad de mejora 1.

<b>Oportunidad de mejora 1:</b> Mejorar la gestión de cobro
<b>Meta:</b> Recaudar en menor tiempo posible la cartera de crédito
<b>Responsable:</b> Persona con perfil contable

¿Qué?	¿Quién?	¿Cómo?	¿Por qué?	¿Cuándo?	¿Cuánto?
Mejorar la gestión de cobro	Por medio de una persona con perfil contable	Contratar a una persona que se dedique única y exclusivamente a recopilar la documentación que se envía a los seguros, para su posterior cobro.	Necesidad de agilizar el trámite que conlleva el envío de una cuenta hospitalaria por medio de la clínica a las aseguradoras.	Diciembre 2014	Contrato indefinido, sueldo \$400,00

Fuente: Elaboración propia

Propuesta de plan de mejoras para la oportunidad 2. Ver cuadro 22. Las acciones a cumplir para la propuesta son:

Automatizar los procesos de contabilidad para optimizar la información de la cartera vencida.

En la propuesta las acciones son:

- Establecer un sistema de contabilidad avanzado que nos permita obtener información en forma ágil.

Cuadro 22. Oportunidad de mejora 2

<b>Oportunidad de mejora 1:</b> Automatizar los procesos de contabilidad
<b>Meta:</b> Eliminar la pérdida de tiempo y mantener la información contable actualizada.
<b>Responsable:</b> Secretaria – Oficinista

¿Qué?	¿Quién?	¿Cómo?	¿Por qué?	¿Cuándo?	¿Dónde?
Automatizar los procesos de contabilidad	Secretaria	Establecer un sistema de contabilidad avanzado que nos permita obtener de manera actualizada, reporte de las cuentas por cobrar.	Necesidad de normalizar la cartera de crédito y las cuentas vencidas, ya que se lo realiza de manera manual al momento de solicitar la información, desventaja significativa en la pérdida de tiempo que demanda.	Diciembre 2014	Consultorio del Dr. Vinueza Oficina 404

Fuente: Elaboración propia

Propuesta de plan de mejora para la oportunidad 3. Ver cuadro 23. Las acciones a cumplir para la propuesta son:

Nivelar el presupuesto para obtener liquidez

En la propuesta las acciones son:

- Incrementar el número de clientes particulares

Cuadro 23: Oportunidad de mejora 3.

<b>Oportunidad de mejora 3:</b> Aumentar el número de pacientes particulares
<b>Meta:</b> Incrementar el número de clientes particulares.
<b>Responsable:</b> Médico anesthesiólogo

¿Qué?	¿Quién?	¿Cómo?	¿Por qué?	¿Cuándo?
Nivelar el presupuesto	Médico anesthesiólogo	Incrementar el numero de clientes particulares para obtener un pago inmediato	Necesidad de mejora el impacto financiero que nos produce la cartera vencida	Diciembre 2014

Fuente: Elaboración propia

Las restantes deficiencias necesitarían de planes de mejoras relacionados con el cambio en los procesos de cobro que llevan de manera regular las cuentas hospitalarias que pasan por los diferentes departamentos en la Clínica Kennedy antes de ser enviadas a las aseguradoras para su posterior pago.

## **Evaluación Impacto**

### **CONCLUSIONES**

Con la realización de análisis mediante el uso de índices financieros al Dr. Suarez Vinueza se establecen las siguientes conclusiones:

- El doctor se encuentra en una situación financiera crítica que lo mantiene al borde de la quiebra y riesgo de perder credibilidad financiera, por los retrasos y el procedimiento de cobro que siguen las cuentas.
- Por estar regido a las políticas de la clínica y que se realicen por medio de esta el envío de las facturas por honorarios médicos a las aseguradoras se vuelve casi imposible frenar la prestación de servicios a pacientes cuyas aseguradoras se retrasan en el pago de las cuentas, impidiendo causar presión a las mismas para que agilicen los pagos.
- Es necesario un mayor control de las cuentas por cobrar que nos permitan tener de manera actualizada el vencimiento de las mismas.
- Se han presentado retrasos en la gestión de cobro de hasta 8 meses, debido a que el procedimiento de facturación y cobro de cuentas se ejecuta manualmente.

### **RECOMENDACIONES**

Con la finalidad de minimizar el impacto que tiene la cartera vencida en la liquidez del Dr. Suarez Vinueza se realizan las siguientes recomendaciones:

- Es necesario elaborar de manera semanal un reporte de las cuentas incobrables y mantener actualizado en todo momento el registro de las facturas.

- Es de suma importancia establecer mayores vínculos con los auditores de las diferentes compañías prestadoras de seguros de salud, en busca de llegar a figurar condiciones de pago a menor tiempo al vencimiento de las facturas.
- Se recomienda que al momento de realizar los procedimientos quirúrgicos hablar con el equipo médico y entre las prestadoras de seguros que se pueda y acepten, enviar por separado de la cuenta clínica las facturas de todo el equipo médico que participe en esta, para de esta manera las facturas lleguen en menor tiempo a las compañías y así se pueda agilizar el pago de estas con los médicos, sin que tengan que reposar las facturas por los diferentes departamentos de finanzas y auditoría de la clínica.
- Al momento de contratar o reubicar a su personal para que sea una persona la que realice la gestión de cobro esta deberá recopilar la documentación como sea la autorización de la aseguradora para el procedimiento a realizar, documentos personales y demás papeles legales, así también que mantenga una ficha de seguimiento para registrar el pago de los mismos, con actualizaciones semanales que nos permitan ver el movimiento en la recuperación de la cartera de crédito.

## BIBLIOGRAFÍA

- Brachfield, Pere J. (2010) Cobro de impagados. Ganaropciones  
www.DSO-es.info
- Castillo, Lourdes (2005) Analisis documental. Blioteconomía
- Cerdas, Eduardo, Jimenéz Federico. Valverde Miriam. Crisis del ecuador en los años 1999-2000 www.auladeeconomia.com
- Comisión Intersectorial de Política Industrial, (2003)
- Cuenca, Hernán Cardozo (2006). Auditoría del Sector Solidario. Madrid-España. Editorial ECOE Ediciones
- Cupelli, Rodolfo (2008). Creditos y Cobranzas. Argentina. Editorial Mucci
- De Rus, Giné (2008). Analisis coste Beneficio. Barcelona-España. 3ª Edición. Editorial. Ariel Economña.
- Gitman. Lawrence J., (1986). Fundamentos de Administración Financiera. México. 3ª Edición. Editorial Harla
- Gitman. Lawrence J., (1996). Fundamentos de Administración Financiera. México. Editorial McGraw-Hill Interamericana
- Gitman. Lawrence J., (2007). Principios de la Administración Financiera. México. 11ª Edición. Editorial Pearson Educación
- López Salazar, Alejandra (2011). Recuperación de Cartera Vencida. Analsis de las problematicas financieras, estratégicas y comerciales de la Empresa Celayá
- Manjarrez, Jesús Antonio (2006). Procedimiento Operativo: Recuperación de Cartera Vencida de Creditos de Servidores Publicos. Editorial Compromiso
- Paredes, Hernán Vicente (2012). Recuperación de cartera vencida para mejorar la liquidez de la Empresa: Lavaclassic. Ambato-Ecuador
- Publicaciones-Vértice, (2008). Contabilidad Avanzada. España. Editorial Vértice
- Rodriguez Olivera, Nuri y López Rodríguez Carlos (2007). Manual de Derecho Comercial. Montevideo-Uruguay. Editorial Cultura Universitaria

Róvere, M. (1993). Planificación Estratégica de Relaciones Humanas en Salud. Estados Unidos

Solis Proaño, José Luis (2011). Crisis Económica del Ecuador 1999-2000. Guayaquil- Ecuador

Weston J Fred – Brigham Eugene F. (2000). Fundamentos de la administración Financiera. México. Editorial McGraw-Hill Interamericana.

### **Información electrónica:**

(eumed)

<http://www.eumed.net/libros/2008c/426/Cartera%20Vencida%20Excesiva.htm>

[http://es.wikipedia.org/wiki/Salud\\_en\\_el\\_Ecuador](http://es.wikipedia.org/wiki/Salud_en_el_Ecuador)

<http://www.zonaeconomica.com/riesgo-credicio>

[http://es.mimi.hu/economia/riego\\_de\\_solvensia.html](http://es.mimi.hu/economia/riego_de_solvensia.html)

<http://www.classrating.com/mleasing.htm>

<http://www.economia48.com/spa/d/gestion-de-liquidez/gestion-de-liquidez.htm>

<http://metodologadelainvestigacinsiis.blogspot.com/2011/10/tipos-de-investigacion-exploratoria.html>

<http://metodologadelainvestigacinsiis.blogspot.com/2011/10/tipos-de-investigacion-exploratoria.html>

<http://www.gestiopolis.com/recursos/documentos/fulldocs/eco/diagramapareto.htm>

