



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

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

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

**TEMA:**

**ANÁLISIS DE LA CARTERA DE CRÉDITO PARA VERIFICAR LA  
CAPACIDAD DE ENDEUDAMIENTO FINANCIERO DE LA COMPAÑÍA  
DE TRANSPORTE TERRESTRE BRODI S.A.**

**Autor: Jiménez Peñafiel Manuel Jesús**

**Tutora: Ing. Mireya Delgado Chavarría**

**Guayaquil, Ecuador**

**2019**

## **DEDICATORIA**

El presente proyecto lo quiero dedicar en primer lugar a mis padres José Jiménez y Enma Peñafiel por su valioso y arduo esfuerzo, por sus consejos diarios, sus acciones, sus palabras de aliento en los momentos más difíciles de mi vida. Gracias a todo esto hoy me ayudan a cumplir una de las varias metas que tengo proyectada en mi vida.

A mis hermanos Cristian, José y Allison los cuales fueron parte importante en todo este proceso, brindándome su apoyo incondicional en todo momento.

Jiménez Peñafiel Manuel Jesús

## **AGRADECIMIENTO**

En primer lugar, agradecer a Dios por brindarme la sabiduría y fortaleza diaria para paso a paso seguir cumpliendo una tan ansiada meta.

Al instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología por haberme permitido ser parte de esta prestigiosa institución. A mis amigos que coseché a lo largo de esta carrera el cual me han ayudado en muchas ocasiones.

A las empresas Ransa S.A y al grupo Valero & Valero el cual me han abierto sus puertas y he obtenido grandes conocimientos a lo largo de esta etapa laboral, a mis jefes que me han enseñado todos sus conocimientos y destrezas para así especializarme en mis actividades diarias.

Jiménez Peñafiel Manuel Jesús



## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

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

### CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de endeudamiento financiero de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A.”** y problema de investigación: **¿Qué incidencia tiene la correcta administración de la cartera de crédito, en la capacidad de endeudamiento financiero, de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. ubicada en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas en el año 2019?**, presentado por **Manuel Jesús Jiménez Peñafiel Jiménez** como requisito previo para optar por el título de:

### TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

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

Egresado

Tutora

**Jiménez Peñafiel Manuel Jesús**

**Ing. Mireya Delgado Chavarría**

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



Dr. Walter R. Velasco Alvarado  
TITULAR DEL CANTÓN DURÁN

Yo, **Jiménez Peñafiel Manuel Jesús** en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación **“Análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de endeudamiento financiero de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A.”**, de la modalidad presencial realizado en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología como parte de la culminación de los estudios en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría, de conformidad con el *Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN* reconozco a favor de la institución una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del mencionado trabajo de titulación, con fines estrictamente académicos.

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

Manuel Jesús Jiménez Peñafiel

Nombres y apellidos del autor

No. de cedula: 0940720659

Firma



**Dr. Walter R. Velasco Abarado**  
NOTARIO TERCERO  
TITULAR DEL CANTÓN DURÁN

**REPÚBLICA DEL ECUADOR**  
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACIÓN Y REGISTRACIÓN

CIUDADANÍA: 094072065-9

**JIMÉNEZ PERAFIEL MANUEL JESÚS**  
NOMBRE Y NOMBRES DEL PADRE: JIMÉNEZ MANTUPE JOSÉ ARCON  
NOMBRES Y NOMBRES DE LA MADRE: PERAFIEL NETES GIMSA DIAZ  
LUGAR Y FECHA DE EMISIÓN: GUAYACIL, 2016-02-06  
FECHA DE EXPIRACIÓN: 2028-02-06

PROFESIÓN: ESTUDIANTE

SEXO: HOMBRE  
ESTADO CIVIL: SOLTERO

**CERTIFICADO DE VOTACIÓN**  
CBE

0014 M 0014 - 344 0940720659

**JIMÉNEZ PERAFIEL MANUEL JESÚS**  
NOMBRE Y NOMBRES

PROVINCIA: GUAYAS  
CANTÓN: GUAYACIL  
CIRCUNSCRIPCIÓN: 2  
PARROQUIA: TARQUI

TOMA 11



## CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD



*Manuel Peñafiel*

**Número único de identificación:** 0940720659

**Nombres del ciudadano:** JIMENEZ PEÑAFIEL MANUEL JESUS

**Condición del cedulado:** CIUDADANO

**Lugar de nacimiento:** ECUADOR/GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR  
(SAGRARIO)

**Fecha de nacimiento:** 24 DE DICIEMBRE DE 1995

**Nacionalidad:** ECUATORIANA

**Sexo:** HOMBRE

**Instrucción:** SUPERIOR

**Profesión:** ESTUDIANTE

**Estado Civil:** SOLTERO

**Cónyuge:** No Registra

**Fecha de Matrimonio:** No Registra

**Nombres del padre:** JIMENEZ MARTINEZ JOSE ARON

**Nacionalidad:** ECUATORIANA

**Nombres de la madre:** PEÑAFIEL REYES EMMA BEATRIZ

**Nacionalidad:** ECUATORIANA

**Fecha de expedición:** 6 DE FEBRERO DE 2018

**Condición de donante:** SI DONANTE

Información certificada a la fecha: 26 DE NOVIEMBRE DE 2019

Emisor: WALTER RAMON VELASCO ALVARADO - GUAYAS-DURAN-NT 3 - GUAYAS - DURAN



N° de certificado: 199-279-84120



199-279-84120

*Vicente Tajano G.*

Ldo. Vicente Tajano G.  
Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación





Factura: 004-001-000066907



20190907003D04681

**DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20190907003D04681**

Ante mí, NOTARIO(A) WALTER RAMON VELASCO ALVARADO de la NOTARÍA TERCERA, comparece(n) MANUEL JESUS JIMENEZ PEÑAFIEL portador(a) de CÉDULA 0940720659 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en DURÁN-ELOY ALFARO, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede DOCUMENTO ADJUNTO, es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. - Se archiva un original. DURÁN-ELOY ALFARO, a 26 DE NOVIEMBRE DEL 2019, (11:42).

  
MANUEL JESUS JIMENEZ PEÑAFIEL  
CÉDULA: 0940720659



NOTARIA TERCERA CANTON DURAN



**Dr. Walter Ramón Velasco Alvarado**  
NOTARIO

NOTARIO(A) WALTER RAMON VELASCO ALVARADO  
NOTARÍA TERCERA DEL CANTÓN DURÁN-ELOY ALFARO



**Dr. Walter R. Velasco Alvarado**  
NOTARIO TERCERO  
TITULAR DEL CANTÓN DURÁN



## **CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT**

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

### **CERTIFICO:**

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

---

Nombre y Apellidos del Colaborador  
CEGESCYT

---

Firma



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA  
UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES, ADMINISTRATIVAS Y  
CIENCIAS  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE: TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**Análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de  
endeudamiento financiero de la compañía de transporte terrestre  
Brodi S.A.**

**Autor:** Jiménez Peñafiel Manuel Jesús  
**Tutora:** Ing. Mireya Delgado Chavarría

**Resumen**

La presente investigación se basa en el análisis de la cartera de crédito y su incidencia en la capacidad de endeudamiento de la compañía de transporte Brodi S.A, en el primer semestre del periodo 2019. La problemática se presenta porque los clientes no están cancelando sus obligaciones en los tiempos establecidos, debido a una gestión de cobranza deficiente, acompañado del uso de técnicas obsoletas y un desactualizado manual de procedimientos que ocasionan que la compañía no cuente con el flujo adecuado para realizar sus operaciones y más aún para incurrir en nuevos proyectos expansivos, como es la compra de un terreno en las cercanías del puerto de aguas profundas en Posorja. Se utilizaron la investigación de campo, descriptiva y explorativa y técnicas como la observación y la entrevista, para determinar las causas y efectos del problema en estudio. Se diagnosticó la metodología del control interno que se utiliza actualmente; se realizó el análisis de la variación de las cuentas por cobrar y la capacidad de endeudamiento; determinando sugerencias para la recuperación de la cartera.

Cartera de crédito

Control interno

Capacidad de endeudamiento



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

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

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

**TEMA:**

**Análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de  
endeudamiento financiero de la compañía de transporte terrestre  
Brodi S.A.**

**Autor:** Jiménez Peñafiel Manuel Jesús  
**Tutora:** Ing. Mireya Delgado Chavarría

**Abstract**

**The present investigation is based on the analysis of the loan portfolio and its impact on the borrowing capacity of the transport company Brodi SA, in the first half of the 2019 period. The problem arises because customers are not canceling their obligations in the established times, due to poor collection management, accompanied by the use of obsolete techniques and an outdated manual of procedures that cause the company to not have the adequate flow to carry out its operations and even more to incur in new expansion projects, such as It is the purchase of land near the deep water port in Posorja. Field, descriptive and exploratory research and techniques such as observation and interviewing were used to determine the causes and effects of the problem under study. The internal control methodology that is currently used was diagnosed; the analysis of the variation of accounts receivable and borrowing capacity was performed; determining suggestions for portfolio recovery.**

**Credit Portfolio**

**Internal control**

**Borrowing capacity**

## ÍNDICE GENERAL

<b>Contenidos:</b>	<b>Páginas:</b>
Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Certificación de la aceptación del tutor.....	iv
Resumen.....	v
Abstract.....	vi
Índice general.....	vii
Índice de figuras.....	ix
Índice de cuadros.....	x

### CAPÍTULO I

#### EL PROBLEMA

##### PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto.....	1
Situación conflicto.....	4
Delimitación del problema.....	5
Formulación del problema.....	5
Evaluación del problema.....	5
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	6
Objetivos general.....	6
Objetivos específicos.....	6
JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	7

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

Antecedentes históricos.....	9
Antecedentes referenciales.....	11
FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	25
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	28
DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	29

## **CAPÍTULO III**

### **METODOLOGÍA**

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA.....	32
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	53
TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	54
TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN.....	58

## **CAPÍTULO IV**

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

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS...	62
PLAN DE MEJORAS.....	68
CONCLUSIONES.....	75
RECOMENDACIONES.....	76
BIBLIOGRAFÍA.....	77
ANEXOS.....	86

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Títulos:</b>	<b>Páginas:</b>
Figura 1: Estructura Organizacional .....	35
Figura 2: Principales clientes.....	39
Figura 3: Principales Proveedores.....	40
Figura 4: Competidores de la compañía .....	41

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Títulos:</b>	<b>Páginas:</b>
Cuadro 1: Nómina.....	36
Cuadro 2: Departamento financiero / Contable.....	37
Cuadro 3: Distribución del personal.....	42
Cuadro 4: Análisis de estados financieros.....	48

Cuadro 5:	
Histórico de cartera.....	50
Cuadro 6:	
Matriz FODA.....	53
Cuadro 7:	
Población de Brodi S.A.....	56
Cuadro 8:	
Muestra.....	57
Cuadro 9:	
Técnicas de Observación.....	58
Cuadro 10:	
Formato de ficha de observación al jefe de facturación y cobranzas.....	59
Cuadro 11:	
Formato de entrevista al jefe de facturación y cobranzas.....	60
Cuadro 12:	
Formato de entrevista al ejecutivo comercial.....	61
Cuadro 13:	
Ficha de observación al jefe de facturación y cobranzas.....	63
Cuadro 14:	
Entrevista al jefe de facturación y cobranzas.....	65

Cuadro 15:	
Entrevista al ejecutivo comercial.....	67
Cuadro 16:	
Razón de liquidez .....	69
Cuadro 17:	
Razón de capital de trabajo.....	69
Cuadro 18:	
Rotación de cartera.....	70
Cuadro 19:	
Razón promedio de cobro.....	70
Cuadro 20:	
Sugerencia de mejora de recaudación.....	72
Cuadro 21:	
Sugerencia de recuperación de cartera vencida.....	73
Cuadro 22:	
Sugerencia para disminuir costos y gastos.....	74



# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

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

La historia del transporte se remonta a inicios de la humanidad, ya que, desde los comienzos, las civilizaciones existentes tenían la necesidad de trasladar objetos y distribuirlos entre distintas partes del territorio.

En la época Precolombina (1492) las primeras civilizaciones realizaban el transporte de mercancías a pie, utilizando la fuerza de animales o aprovechando las corrientes de los ríos para acercar las cargas a su destino.

En los comienzos del siglo XVIII durante la revolución industrial en Inglaterra, el sistema de transporte dejó de lado el uso de animales, dando paso al uso de máquinas de vapor, las cuales facilitaron el traslado de las mercancías.

Los servicios de transporte en el mundo actual se han convertido en una herramienta necesaria para el desarrollo de las actividades cotidianas de la sociedad, sea para el traslado de personas o para el traslado de mercaderías.

En países como Brasil, México y Argentina para el año 1945 ya contaban con un 75% de las líneas férreas de toda América Latina, esto ayudó a convertirlos en los 3 países sudamericanos líderes en el proceso de transporte de carga por carreteras.

A pesar de que las compañías de transporte son parte principal en la activación de la economía de los países, tienen que hacer frente a algunas restricciones económicas buscando nuevas formas de financiación para poder satisfacer las necesidades de los clientes cubriendo los gastos incurridos en el desarrollo de la operación logística.

Desde los inicios del comercio, los empresarios tuvieron que hacer uso del crédito a favor de sus clientes, a fin de poder realizar ventas de mayor volumen.

En la actualidad, el crédito es utilizado a más de medida expansiva de las ventas, como una oportunidad de salir de las existencias rezagadas para tener acceso a renovar los inventarios.

La capacidad de endeudamiento o capacidad de crédito es la cantidad de deuda máxima que puede asumir una persona o empresa sin llegar a tener problemas de solvencia. Se suele establecer como un porcentaje sobre los ingresos. (Javier, 2017)

El endeudamiento o apalancamiento es utilizado como una herramienta financiera para poder cubrir nuevas operaciones comerciales con el fin de obtener una mayor rentabilidad en el giro del negocio.

Para el autor (Gitman L. J., 1978) las cuentas por cobrar representan la extensión de un crédito para los clientes, con el fin de mantener a sus clientes habituales y atraer nuevos, la mayoría de las empresas consideran otorgar crédito como estrategia para la expansión de sus operaciones.

Las cuentas por cobrar se originan al momento de realizar la venta o prestación de un servicio, el cual crea un derecho de pago en los tiempos acordados entre vendedor y comprador, además son consideradas una de las cuentas de activos más importantes ya que es de fácil liquidez, después del efectivo.

La estrategia de conceder créditos debe ser muy bien analizada desde el ámbito financiero, ya que el otorgar plazos largos, puede generar desfinanciamientos a quien genera dichos créditos.

El sector del transporte es uno de los grupos que ha tenido mayor crecimiento en los últimos años en Ecuador ya que dicha actividad está relacionada directamente al desarrollo empresarial, cumpliendo con la función principal de traslado de bienes o servicios. Las compañías de transporte han logrado obtener una gran aceptación, lo que se refleja en la existencia de un buen número de ellas, las cuales se encuentran reguladas por entidades y normativas estatales, lo que les ha permitido ser fiables de contratación.

Sin duda, este es uno de los recursos más importantes del país, sobre todo cuando existe un correcto desempeño que impulse el intercambio comercial de mercancías y servicios. Según el perfil de Pro Ecuador, el Gobierno ecuatoriano ha invertido alrededor de USD 900 millones en infraestructura vial, sin tomar en cuenta puertos y aeropuertos, esto resalta el financiamiento en puentes, carreteras y terminales terrestres. (Ekos, 2008)

En el caso particular de la empresa Brodi S.A., dedicada a la transportación de carga pesada, registra entre su clientela entidades jurídicas y personas naturales; ocupando un 90% de su cartera las primeras. Siendo a éstas a las que se les otorga crédito por los servicios prestados, por ser clientes frecuentes.

Los plazos de pago máximo varían entre 7 y 15 días, los mismos que no son respetados al momento de la cancelación, extendiéndose en varios de los casos, hasta pasados los 60 días.

Tal situación ocasiona que la compañía de transporte terrestre Brodi S.A., ubicada en la ciudad de Guayaquil, de la provincia del Guayas, vea afectadas sus expectativas de pago a sus proveedores, nómina de empleados, gastos operativos, etc.; ya que su actividad requiere de

efectuar gastos continuos para poder funcionar y dar un buen servicio a los clientes.

Para tal efecto, es necesario realizar una revisión a las cifras generadas al primer semestre del 2019 a fin de poder determinar la capacidad de endeudamiento que registra la empresa en estudio y plantear cambios en la administración de la cartera de crédito.

### **Situación conflicto**

El Ecuador actualmente atraviesa por una difícil recesión económica, la cual obliga a los directivos de las compañías a establecer estrategias para poder financiar nuevas operaciones que permitan el crecimiento de las mismas.

La compañía de transporte terrestre Brodi S.A. para ser competitiva, otorga crédito a sus clientes, quienes al no cumplir con los plazos establecidos generan:

- Altos índices de antigüedad en la cartera
- Falta de liquidez para cubrir gastos operativos y administrativos
- La capacidad de endeudamiento llega a niveles que deben ser analizados para la toma de medidas correctivas a tiempo
- Se recurre a préstamos con compañías relacionadas para cubrir las obligaciones contraídas
- Las políticas de crédito actuales necesitan ser revisadas, de tal manera que garanticen una pronta recuperación de la cartera

## **Delimitación del problema**

<b>Campo</b>	: Contabilidad y Auditoria
<b>Área</b>	: Financiera
<b>Aspectos</b>	: Administración de la cartera de crédito, Capacidad de endeudamiento financiero.
<b>Tema</b>	: Análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de endeudamiento financiero de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A.

## **Formulación del problema**

¿Qué incidencias tiene la variación de la cartera de crédito en la capacidad de endeudamiento, de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. ubicada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas en el año 2019?

## **Evaluación del problema**

El problema que se suscita en la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. a nivel de su cartera de crédito y su incidencia en la capacidad de endeudamiento es evaluado atendiendo los siguientes aspectos:

**Delimitado:** El presente proyecto refiere a los inconvenientes que atraviesa la compañía de transporte terrestre Brodi S.A, la cual se encuentra ubicada en el centro de la ciudad de Guayaquil, en las calles Córdova y Víctor Manuel Rendón, a nivel de la administración de su cartera de crédito; para cuyo efecto se revisará los registros correspondientes al primer semestre del 2019.

**Claro:** La redacción a utilizar contendrá un lenguaje sencillo, de fácil comprensión; de tal manera que las personas interesadas en temas relacionados a la administración de la cartera de crédito y su incidencia en

la capacidad de endeudamiento, puedan comprender fácilmente los análisis que se realicen, para su consideración de aplicación en sus experiencias propias, es decir, que puedan ser entendidos por todos los integrantes de la empresa e investigadores en general.

**Evidente:** Los análisis financieros a efectuar en el presente trabajo, evidenciarán las causas que generan la problemática en la cartera de crédito de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. y las consecuencias a las que se enfrenta.

**Relevante:** Permitirá realizar una aportación al gobierno corporativo de la compañía, ya que se descubrirán falencias que permitan determinar cambios para una correcta y adecuada gestión de la cartera de crédito, dando el flujo necesario para que la empresa pueda cubrir sus obligaciones financieras en los tiempos acordados.

**Original:** El desarrollo de este proyecto brindará un nuevo enfoque al nivel de endeudamiento de la compañía, de tal forma que sus directivos se encuentren en capacidad de disponer de medidas correctivas, una vez que se tiene focalizados los puntos discrepantes.

**Factible:** Las recomendaciones de solución brindadas al término del desarrollo de esta investigación, serán de total ejecución.

## **OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN**

### **Objetivo General**

Analizar la variación de la cartera de crédito en la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. para la justificación de su capacidad de endeudamiento.

### **Objetivos Específicos**

- Definir las teorías de cartera de crédito y endeudamiento financiero.

- Diagnosticar la metodología en el control interno de las cuentas por Cobrar.
- Analizar la variación de las cuentas por cobrar y su capacidad de endeudamiento.

## **JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.**

El análisis de las cuentas por cobrar y su nivel de endeudamiento en la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. es importante, porque permitirá conocer y evaluar la situación económica actual de la misma, verificando el cumplimiento de las políticas y gestiones en el proceso de cobranza de los valores registrados en la cartera de crédito, los mismos que tienen una participación fundamental en la estructura económica de la compañía.

Es necesario una revisión adecuada a las políticas utilizadas en el proceso de cobranzas de los valores generados por los servicios brindados por la compañía Brodi S.A, ya que no se está cumpliendo con los tiempos establecidos por parte de la gerencia para la recuperación de los valores registrados en la cartera de crédito, afectando gravemente el flujo económico de la compañía, impidiendo a esta cumplir con sus gastos operativos, administrativos y otros gastos incurridos en el desarrollo de las actividades diarias.

La falta del flujo de efectivo por la que atraviesa actualmente la compañía de transporte Brodi S.A., involucra que esta sea vea en la necesidad de recurrir a fuentes de financiamiento con terceros o con las empresas relacionadas a su mismo grupo, ocasionando en si el sobreendeudamiento de la compañía.

Al referirse al nivel de endeudamiento de una empresa, se debe priorizar las deudas a largo plazo, las cuales son las que en su mayor parte comprometen al capital de trabajo de la compañía, ya que entre más largo

es plazo de la deuda, mayor es el pago del interés, mismo que puede afectar el flujo de efectivo generado por la misma.

Los beneficiarios directos en el desarrollo de esta investigación serán los directivos de la compañía, ya que en base a este estudio y a las recomendaciones que se emitirán, se dará una adecuada gestión en la recuperación de los valores de la cartera de crédito, además al término del desarrollo del proyecto se podrá utilizar como instrumento para la toma de decisiones permitiendo a la compañía conocer cuál es el adecuado nivel de endeudamiento que debería tener sin que este implique que la compañía atraviese por riesgos de liquidez.

También beneficiará, de manera indirecta al desarrollo logístico integral de los importadores y exportadores que son los actuales clientes de la compañía de transporte, ya que la compañía podrá cubrir con todos los gastos incurridos en sus operaciones, convirtiéndolos de esta manera en su principal aliado estratégico para el desarrollo de sus actividades.

Debido a que se consideran las cuentas por cobrar la principal fuente de recuperación de flujo de efectivo, se debe realizar un adecuado análisis en el proceso de recuperación de la cartera de clientes y esto permitirá a la compañía contar con la liquidez que necesita para que esté acorde a sus actividades comerciales.



## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA**

##### **Antecedentes Históricos**

De acuerdo a (Ortiz & Calixto, 2016) los primeros documentos que recogen información contable se originan hace más de seis mil años en Mesopotamia, cuya evidencia son tablillas de barro mediante las cuales los comerciales de la época registraban las existencias de sus mercaderías, lo recaudado y los montos de las personas que adeudaban. Eran registros de una sola partida.

La contabilidad se empieza a desarrollar como resultado de la expansión comercial, las primeras civilizaciones que surgieron, tuvieron que encontrar la manera de dejar constancia de los hechos económicos que se desarrollaban en estos tiempos mediante proyecciones aritméticas de las actividades que se practicaban con mayor frecuencia y eran muy complejos para ser recordados por las personas.

A través de varias investigaciones históricas se descubrieron que en civilizaciones como Mesopotania, Egipto, Grecia y Roma se practicaba la contabilidad, siendo esta última donde se encontró la partida doble.

El desarrollo del comercio obligó a que la contabilidad abarque con más funciones, ya que a inicios del siglo VIII la ordenanza de Carlos Magno obligaba que dentro de los registros de ingresos y gastos se incluya un inventario de las pertenencias del imperio. Así mismo, para el año 1300, en Francia se añadieron a los libros de registros, las cuentas de gasto y de

ventas, ampliándose de esta manera los registros contables que utilizaban las personas en esta época.

Así mismo, se encontraron los primeros indicios del desarrollo crediticio, existieron leyes y decretos donde se establecían penas para el deudor inhabilitado o que no cumplía con la obligación contraída con el acreedor, este método se implementó con la finalidad de que los dueños de los comercios puedan atraer nuevos clientes y conservar con los que ya se cuentan. Esto dio origen a que se puedan tener un control más detallado en las cuentas por cobrar originadas por el otorgamiento de los créditos.

A inicios del siglo XIX con el comienzo del proceso de la transformación económica, social y tecnológica conocida como revolución industrial, la contabilidad empieza a tener modificaciones, perfeccionando la técnica de la partida doble y la presentación de los estados financieros. Para encargados de los procesos contables en estos tiempos era un desafío valorar el capital de las empresas ya que se requería la invención de nuevos conceptos y prácticas contables que permitieran afrontar la era del conocimiento.

En relación a lo antes detallado, la contabilidad es una actividad que se remonta desde el inicio de la humanidad, ya que el hombre tenía la necesidad de llevar el control y registro de sus propiedades, el control de sus ingresos y gastos, es decir, que se vio obligado a llevar el control de las operaciones realizadas.

Con la devaluación monetaria que se produjo en Ecuador en el año 2000, situación que afectó gravemente la economía del país, llevando a los nuevos comerciantes a realizar un análisis en el otorgamiento del crédito a sus clientes, verificando su capacidad de endeudamiento y adquisición de sus potenciales clientes, esto con el fin de poder asegurar la recuperación de sus inversiones y además empezar a fomentar el desarrollo económico local.

La buena o mala gestión de la cartera de crédito afecta de manera directa a la liquidez de la compañía de transporte Brodi S.A. ya que el cobro es el proceso final del ciclo comercial, en donde se espera recibir la recuperación del capital invertido y la utilidad generada por la prestación de los servicios a sus clientes, lo que se ve reflejado en el estado del flujo del efectivo, siendo la gestión de cobranzas la principal fuente de ingresos monetarios para poder afrontar los compromisos adquiridos y los futuros.

Actualmente, la empresa en estudio atraviesa por inconvenientes a nivel de su liquidez, ya que presenta una cartera vencida de mucha antigüedad. Para tal efecto, es necesario revisar los registros del primer semestre del año 2019 a fin realizar un análisis de la situación de la cartera crediticia y determinar la capacidad de endeudamiento con que se cuenta.

### **Antecedentes Referenciales**

Con el fin de poder obtener información suficiente para la presentación del proyecto de investigación titulado: Análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de endeudamiento financiero de la empresa de transporte Brodi S.A, se ha recurrido a consultar investigaciones realizadas referentes al tema de la cartera de crédito:

En la investigación elaborada por la señorita (AVELINO RAMIREZ, 2017) publicada por la Universidad Laica “Vicente Rocafuerte de Guayaquil” con el tema “Las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Adecar Cía. Ltda., hace referencia a:

“La empresa Adecar Cía. al igual que en la mayoría de empresas llevan a cabo el registro de todos sus movimientos comerciales permitiendo esto conocer su real situación financiera, el problema se origina en la falta de políticas y procedimientos en el manejo de las cuentas por cobrar y a su vez en la falta de supervisión el personal de ventas ya que no se realiza un análisis previo al futuros clientes antes de dar origen a nuevos créditos,

afectando en gran magnitud a los resultados financieros de la empresa, aumentando riesgos de incobrabilidad y generando problemas en el flujo de efectivo en la compañía”.

Según la investigación desarrollada por (Muñiz & Mora, 2017) publicada por la Universidad de Guayaquil con el tema: “Propuesta de control interno para cuentas por cobrar en la empresa Promocharters” hace referencia a la implementación de un control interno para un adecuado manejo de las cuentas por cobrar, ya que la empresa cuenta con un alto nivel de incobrabilidad afectando gravemente los resultados financieros de la compañía.

Las autoras de este proyecto concluyen con la implementación inmediata de un plan de control interno el cual ayude a mejorar la situación económica de la misma, estableciendo responsabilidades a los encargados de las diferentes áreas, analizando el comportamiento crediticio de los clientes para de esta forma mitigar el riesgo de aumento de los niveles de incobrabilidad en la empresa PROMOCHARTERS.

En la investigación desarrollada por (Macías Calderón, 2017) presentada por la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil con el tema: “control en la administración de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la empresa Globalolimp S.A. de la ciudad de Guayaquil”.

El problema en la empresa se origina por las facilidades de pago que da a sus clientes con el fin de incrementar sus ventas y los nuevos clientes puedan acceder a sus productos, sin embargo no se ha tomado en consideración que no existen políticas y procesos que la empresa siga para un adecuado control en las cuentas por cobrar a los clientes, incrementando el riesgo de incobrabilidad de la cartera, afectando en su liquidez y en la capacidad de obtener dinero para hacer frente a sus obligaciones.

La autora de este proyecto finaliza dando las recomendaciones adecuadas al caso tales como mantener un enlace entre el área de ventas y el

departamento de cobranzas con el fin de evitar el aumento de la cartera de crédito en clientes que tengan un mal historial crediticio, la implementación y ejecución inmediata de manuales de crédito y cobranzas.

### **Marco teórico**

Para la realización de un mejor análisis del problema estudiado y propuestas de mejoras, a continuación, se revisa conceptualizaciones que ayudarán en dichos propósitos:

#### **Contabilidad**

La contabilidad es una ciencia emite datos informativos y relevantes de los aspectos económicos de los distintos entes que conforman la realidad económica, es utilizado como un recurso para la toma correcta y oportuna de decisiones que incremente la productividad de las empresas y puedan evitar situaciones que limitarían al desarrollo de sus actividades. (Mendoza; Ortiz, 2016)

Para los autores (Cevallos; Dávila; Mantilla, 2015) la contabilidad es una ciencia y técnica que se basa en principios y procedimientos generalmente aceptados, los cuales permiten analizar, registrar, informar, interpretar y controlar las operaciones que se desarrollan en una empresa, en un período de tiempo determinado.

La contabilidad tiene por finalidad determinar la situación económica por la que atraviesa una empresa en los inicios de sus operaciones, las variaciones que se van produciendo en el desarrollo de su ejercicio económico, determinado los resultados y la situación al final del mismo periodo de tiempo. (Pombo, 2016)

En relación a lo antes expuesto se puede aplicar para este proyecto, que la contabilidad es una ciencia que tiene como fin el registro cronológico de las actividades económicas desarrolladas de una entidad, la cual tiene como

finalidad dar a conocer la real situación económica de la empresa, para la toma de decisiones.

### **Importancia de la Contabilidad**

La contabilidad es importante porque “Proporciona datos financieros que sirven para planificar el futuro de la empresa, controla sus operaciones y prepara sus informes financieros”. (Cevallos; Dávila; Mantilla, 2015, pág. 20)

La contabilidad es el elemento más importante de la empresa o de algún negocio, ya que nos permite conocer la realidad económica y financiera de la misma, conociendo su evolución, tendencias y poder hacer una proyección de los que se espera de ella. Permite tomar decisiones con precisión teniendo el conocimiento y control total de todas las actividades de la compañía. (Gerencie, 2017)

La contabilidad dentro de un negocio es uno de los procesos más importantes dentro del departamento de administración, ya que por medio de la contabilidad podemos registrar todas las operaciones económicas que realiza la compañía, por ende, se servirá para conocer el estado y salud actual del negocio. (Vara, 2018)

El autor de presente proyecto concluye que la contabilidad es importante ya que en ella se basa en la información que proporciona en los negocios tales como datos financieros que sirven para planificar el futuro de la empresa, controlan sus operaciones y prepara sus informes financieros, para una correcta gestión y oportuna decisión los directivos requieren herramientas que permitan:

- Tener un registro oportuno de los movimientos económicos diario de la empresa.
- Facilidad en la toma de decisiones.
- Tener un control adecuado de los bienes de la empresa.

## **Clasificación de la Contabilidad**

Para los autores (Mendoza; Ortiz, 2016), la contabilidad se puede clasificar de acuerdo al origen del capital y de acuerdo a la actividad de la empresa.

Según el origen del capital:

Privada o particular: Clasifica, registra y analiza las transacciones económicas de la empresa privada.

Pública o gubernamental: Clasifica, registra, analiza y controla las transacciones económicas de los diferentes organismos del estado.

Para la autora (Nuño, 2018) el objetivo principal de la contabilidad es la recolección y presentación de los movimientos que se dan en una empresa, sin embargo, por la variedad de actividades y los diferentes tipos de procesos que realizan las empresas la clase de contabilidad que lleve la empresa dependerá de muchos factores como:

El origen de los recursos: pueden ser públicos o privados.

Actividad de la empresa: Industrial, Comercial, servicios, etc.

Tipo de información: Financiera, administrativa, fiscal, gestión.

El autor del presente proyecto concluye que la contabilidad se puede clasificar de acuerdo a la actividad que valla a desarrollar la empresa, satisfaciendo las necesidades de brindar información a los administradores del negocio. Pudiendo clasificarla de acuerdo al origen de los recursos, la actividad de la empresa o el tipo de información que se trabaje.

## **Contabilidad de servicios**

La contabilidad de servicios “registra las operaciones comerciales de las empresas dedicadas a venta o prestación de servicios, como los bancos, las instituciones de educación, los cines, etc.” (Mendoza; Ortiz, 2016, pág. 11)

En el desarrollo del presente proyecto se va a considerar el concepto de los autores Mendoza & Ortiz, debido a que la empresa en estudio se dedica principalmente a la prestación de servicios de transporte de carga pesada por carretera, concluyendo que Contabilidad de Servicios es la que se aplica a las empresas que brindan servicios.

### **Cuenta contable**

Para el autor (Zapata, 2005) una cuenta contable “es un (nombre o denominación objetiva) usado en contabilidad para registrar, clasificar y resumir los incrementos y disminuciones de naturaleza similar que corresponden a los diferentes rubros integrantes del Activo, el Pasivo, el Patrimonio, las Rentas, los Costos y los Gastos”.

“Las cuentas son el medio contable utilizado para registrar y resumir los aumentos o disminuciones de las partidas del activo, pasivo, patrimonio, ingresos y gastos.” (Mendoza; Ortiz, 2016, pág. 83)

Para los autores (Cevallos; Dávila; Mantilla, 2015, pág. 27) “Es el título o nombre genérico que registra y agrupa en forma resumida, sistemática y clasificada los valores recibidos o entregados que se relacionan entre sí, los mismos que se deben mantener por lo menos durante el ciclo contable.”

El autor de esta investigación asume para este trabajo que cuenta contable es el registro de cualquier actividad que tenga alguna alteración en los libros contables de la empresa, permite tener una información clara y ordenada sobre las operaciones diarias.

### **Activo**

Los activos son todos los bienes, derechos o cualquier recurso económico que poseen las empresas los cuales pueden convertirse o aportar algún beneficio económico a favor de la organización, estos activos son controlados por su totalidad por la compañía y son resultados de decisiones que se tomaron en tiempos pasados. (Caurin, 2016)



Los activos son los recursos que tienen la capacidad de generar bienes o servicios los cuales pueden satisfacer deseos o necesidades de los clientes, los mismos están dispuestos a pagar por ellos, por lo tanto, contribuyen con la generación de los flujos efectivos de la compañía, y estas a su vez tienen la posibilidad de obtener nuevos beneficios mediante su utilización de otros recursos. (martínez & celis, 2015)

Para los autores (Mejia; Cevallos, 2016) los activos son el conjunto de bienes y derechos tangibles o intangibles, que son controlados por la empresa, de explotación directa o indirecta por la cual se espera que la organización tenga la posibilidad de generar beneficios de carácter económico, social o ambiental.

Se aplica en este proyecto investigativo que un activo es todo derecho, bien o recurso que posee una empresa o persona natural con la intención de que genere un beneficio futuro, ya sea mediante su uso, venta o intercambio.

### **Activo Corriente**

También conocido como activo circulante, hace mención a aquellos bienes o derechos que se pueden convertir en efectivo en corto plazo, el activo corriente determina la capacidad de pago de un ente económico, este punto es de suma importancia ya que es tomado en consideración por las entidades financieras y proveedores a la hora de solicitar algún tipo de financiación que esta solicite. (Anonimo, 2018)

Para los autores (Campos; Malca, 2018, pág. 32) Activo corrientes “Denominado también activo circulante, aquel activo líquido que posee la empresa a la fecha de cierre del ejercicio o convertible en dinero en un periodo de doce meses”,

Los activos corrientes, se denomina a cualquier activo líquido con la que cuente la organización antes de que se termine el año, o se puedan transformar en efectivo en menos de 12 meses, se considera activo

corriente a corto plazo a todo el dinero con el que cuente la organización y pueda hacer uso de ella en el momento que se estime necesario. (Caurin, 2016)

Se puede afirmar como aplicable para esta investigación, que el activo corriente son todos los recursos que son necesarios para que la empresa pueda realizar sus actividades diarias, recibe el nombre de activo corriente porque las cuentas que lo conforman están en movimiento constante, se lo puede utilizar, vender y se puede convertir en efectivo en un plazo corto de tiempo.

### **Cuentas por Cobrar**

Según el autor (Gómez, 2007) “Las Cuentas por Cobrar no es más que la extensión de un crédito comercial a los clientes por un tiempo prudencial; en la mayoría de los casos, es un instrumento utilizado por la mercadotecnia para promover las ventas y por ende las utilidades”.

Cuando se habla de las cuentas por cobrar se hace referencia a los derechos pendientes de cobro sobre terceras personas que tiene la empresa a una fecha establecida, el origen de este crédito radica cuando la empresa concede ventas a créditos a sus clientes. (Quintero, 2018)

En la investigación realizada por la autora (AVELINO RAMIREZ, 2017, pág. 8) define que “las cuentas por cobrar son el dinero que nos deben los clientes y si estos se demoran mucho tiempo para pagar no habrá efectivo dentro de los activos y no será posible realizar determinadas operaciones”.

El investigador asume para este proyecto que las cuentas por cobrar se encuentran en el grupo de los activos corrientes, ya que se estima la recuperación de estos valores en un plazo no mayor a un año. Esta cuenta se alimenta por los créditos otorgados a los clientes por la entrega de bienes o prestación de servicios documentados en comprobantes válidos y regulados por los entes de control.

El manejo de las cuentas por cobrar se debe realizar de manera correcta, además, se debe tener las siguientes consideraciones:

- Representan el dinero a corto a largo plazo.
- Reflejan la liquidez de la compañía.
- Se encuentran en constante movimiento, por ello deben de ser revisadas periódicamente.

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

Para el autor (Quintero, 2018) las cuentas por cobrar se pueden clasificar según su disponibilidad, tales como:

**Corto plazo:** Son aquellas las cuales están disponibles para su pago en un plazo no mayor a un año, por lo tanto, deberán ser registrados en el activo corriente.

**Largo plazo:** Son las cuentas que se espera se efectivicen a un plazo mayor a un año, por lo tanto, deberán estar registradas en el activo no corriente.

Para la autora (Guamán, 2016) las cuentas por cobrar se pueden clasificar de acuerdo a su origen: a cargo de clientes y a cargo de otros deudores:

**A cargo de clientes:** se registran las cuentas por cobrar generadas por la venta de bienes y servicios.

**Otros deudores:** se refiere a los registros de operaciones diferentes a las ventas y servicios que proporciona la empresa, aquí se registran las cuentas por cobrar a empleados, accionistas, o terceras personas.

El autor concluye que las cuentas por cobrar se pueden clasificar por el tiempo en que se estima se cancele la deuda, teniendo las cuentas por cobrar a corto plazo las cuales se estima su recuperación en un tiempo menor a un año, cuentas por pagar a largo plazo las cuales su tiempo de recuperación sobrepasa el año.

## **Cartera vencida**

(Andrade, 2015) Manifiesta que dentro de la contabilidad cartera es una cuenta en donde se registran la concesión de crédito a los deudores la cual aún no ha llegado a su vencimiento de acuerdo a las políticas establecidas entre comprador y vendedor al momento del traslado del bien o de la prestación de algún servicio.

Según el autor (Sánchez, 2011) considera que la cartera vencida es un conjunto de documentos y créditos que tiene una empresa por la venta de bienes o servicios el cual se le dificulta la recuperación de los valores en los tiempos por el cual se hayan pactados al momento de la negociación.

“Es la parte del activo constituida por los documentos y en general por todos los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento”. (González V. P., 2017)

El autor de la presente investigación asume que el término de cartera vencida se lo utiliza para definir a los montos que se encuentran impagos por bastante tiempo, es decir los pagos que no se realizaron por los deudores en el plazo convenido por la empresa. Este problema puede tener origen cuando las empresas otorgan crédito a sus clientes sin un estudio previo de su capacidad de endeudamiento, ocasionando problemas de liquidez en la organización.

## **Análisis Financiero**

“El análisis financiero es un proceso de recopilación, interpretación y comparación de datos cualitativos y cuantitativos, y de hechos históricos y actuales de una empresa. Su propósito es el de obtener un diagnóstico sobre el estado real de la compañía, permitiéndole con ello una adecuada toma de decisiones”. (Toro, 2014)

Análisis es una actividad necesaria en todas las organizaciones, ya que implica un estudio integral de cada uno de los componentes económicos de la compañía, para esto se toman datos de diferentes fuentes y recursos

y bajo un contexto particular se genera información que a su vez se puede transformar en un factor indispensable para la toma de decisiones. (Padilla, 2015)

El análisis financiero son técnicas usadas mediante las cuales permiten evaluar la posición económica – financiera y los resultados permitiendo realizar comparaciones entre años distintos, brinda un diagnostico con el cual se comprueba si la empresa está cumpliendo o no con los objetivos propuestos al inicio del periodo contable. (Mora, 2016)

En relación a los conceptos de los autores antes citados, se asume para esta investigación, que el análisis es una herramienta que permite conocer la situación económica de las compañías. En el estudio de la compañía Brodi S.A. se analizará la información financiera para revelar y evaluar el comportamiento económico de la misma en relación a la cartera de crédito.

### **Índice de liquidez**

Este indicador le permite a la compañía medir la capacidad que tiene en cancelar sus compromisos a un corto plazo, midiendo la relación que existe entre el activo corriente y pasivo corriente y la rapidez con la que se puede convertir en efectivo. (Mora, 2016)

“El índice de liquidez es uno de los componentes más importantes en la economía de una organización, por cuando indica los recursos de liquidez que la empresa tiene para hacer frente a sus obligaciones”. (Campos; Malca, 2018, pág. 28)

De acuerdo con la teoría de (Gitman L. , 2003) menciona que los índice de liquidez permiten conocer el nivel de garantía económica de corto plazo con el que dispone una organización para hacer frente a las obligaciones corrientes que se generen en el ciclo diario de producción, en otras palabras verifica que la empresa posea el dinero en efectivo para pagar deudas, midiendo a su vez la capacidad estratégica de la directiva para generar efectivo.

El autor del presente trabajo asume que es importante conocer la capacidad que tiene la entidad para generar un determinado flujo, puesto que sin esta información sería imposible realizar alguna proyección o poder solventar nuevos proyectos.

### **Prueba ácida**

“Indica la cantidad de dinero con que cuenta la empresa en ese instante para cubrir sus pasivos a corto plazo en forma inmediata”. (López V. Y., 2011, pág. 34)

La prueba ácida es uno de los elementos más importantes de la estructura financiera de la empresa, ya que determina la disponibilidad de recursos para cubrir con los pasivos a corto plazo sin la necesidad de realizar sus inventarios o sus activos fijos. La razón por la que se excluyen los inventarios es porque se supone que la empresa no debe depender de la venta de sus inventarios para poder pagar sus deudas. (Gerencie, 2018)

La prueba ácida consiste en un fuerte indicador de si una empresa tiene los suficientes activos a corto plazo para que pueda cubrir con sus deudas inmediatas, es también conocida como relación de capital de trabajo, ya que ignora los activos ilíquidos como el inventario. (Salazar, 2018)

El autor de este proyecto concluye que la prueba ácida mide la capacidad de la empresa en cancelar sus obligaciones corrientes sin hacer uso de su inventario. Para calcular la prueba ácida debemos restar el inventario del activo corriente y luego dividirlo para los pasivos corrientes.

### **Razón corriente**

Según (Armijos, 2013, pág. 30) “La razón corriente es uno de los indicadores financieros que permite determinar el índice de liquidez de una empresa, indica la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo”.

La razón corriente es uno de los indicadores financieros, los cuales permiten conocer el índice de liquidez de una empresa, o la capacidad con la que esta cuenta para poder hacer frente ante una eventualidad o contingencia que a esta se le exija. (Gerencie, 2018)

Para (Ballesteros, 2017) la razón corriente, o también conocida como razón circulante tiene como principal objetivo determinar la capacidad financiera de las empresas para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Expresa la relación entre activos corrientes y pasivos corrientes, e indica cuanto posee la empresa Para cubrir sus pasivos corrientes.

El autor considera aplicable para esta investigación indicar que la razón corriente permite determinar si la empresa dispone de efectivo para cubrir con alguna eventualidad imprevista que exija un pago rápido de dinero. Para poder determinar la razón corriente el activo corriente se lo divide para el pasivo corriente.

### **Endeudamiento financiero**

El endeudamiento hace referencia a todas las obligaciones de pago que se hayan contraído con una persona, empresa o cualquier otra institución financiera, compromete parte de los ingresos que se espera recibir en un futuro ya que se tiene que desembolsar parte de esta cantidad para poder cumplir con sus obligaciones. (Maiterst, 2018)

El endeudamiento financiero es una medida porcentual que mide la deuda contra el total de bienes con el que cuenta una empresa; se entiende entonces que si el resultado es el 100% la diferencia es la proporción que mantiene el capital dentro de la empresa, un endeudamiento menor al 50% indica que el capital es mayor, por tanto, la empresa trabaja más con sus propios recursos. (Morales, 2013)

El autor asume que conocer los niveles de endeudamiento de una empresa permitirá ver si la financiación obtenida mantiene un cierto equilibrio con los

recursos propios de la compañía, y si la propia financiación ajena podrá devolverse sin problemas.

## **Control**

Para la (Secretaría de la función Pública, 2014, pág. 5) “Políticas y procedimientos que se aplican a todos o a un segmento amplio de los sistemas de información institucionales; los controles generales incluyen la gestión de la seguridad, accesos lógicos y físicos, configuraciones, segregación de funciones y planes de contingencia”.

De acuerdo a los autores (Chumpitaz; Gonzales, 2015, pág. 67) “El control es considerado en la filosofía empresarial moderna como el análisis permanente de las desviaciones entre objetivos y realizaciones, y la adopción de las medidas correctoras que permitan cumplir con los objetivos o bien su adaptación necesaria”.

Para la presente investigación, el autor asume que control es una de las etapas del proceso administrativo, mediante la cual se puede medir y corregir el desempeño individual y colectivo de los trabajadores dentro de la organización, involucra medir el desempeño contra las metas establecidas por los directivos de las empresas.

En términos generales consiste en verificar que todas las actividades realizadas se estén haciendo de acuerdo a las instrucciones y principios establecidos, esto con el fin de eliminar errores o desviaciones en los procesos.

## **Control Interno**

El control interno es un proceso efectuado por el gobierno corporativo de las empresas con el fin de proporcionar una seguridad razonable sobre la consecución de los objetivos propuestos, y a su vez salvaguardar los recursos de la entidad, prevenir actos de corrupción u otros riesgos que puedan alterar la actividad normal de la organización. (Secretaría de la función Pública, 2014)



El control interno comprende el plan de organización y todos los métodos que en forma coordinada se adoptan en un negocio para salvaguardar sus activos, verificar la exactitud y la confiabilidad de su información financiera, promover la eficiencia operacional y fomentar la adherencia a las políticas prescritas por la administración. (Luna, 2011)

Para los autores (Chumpitaz; Gonzales, 2015, pág. 69) “constituye una herramienta de apoyo para que tomare decisiones la alta dirección, tanto en instituciones públicas como privadas, cuyo propósito es que los objetivos planteados por la empresa se cumplan a cabalidad con las normas y los reglamentos establecidos”

Se aplica para este trabajo investigativo que el control interno dentro de la organización, se define como el conjunto de planes, normas o procedimientos que son utilizados para la verificación de las actividades que se realizan en la empresa con el fin de prevenir errores o fraudes que pongan en riesgo la integridad física, económica y social de la compañía.

## **FUNDAMENTACIÓN LEGAL**

### **Ley de Compañías**

**Art. 289.** Los administradores de la compañía están obligados a elaborar, en el plazo máximo de tres meses contados desde el cierre del ejercicio económico anual, el balance general, el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias y la propuesta de distribución de beneficios, y presentarlos a consideración de la junta general con la memoria explicativa de la gestión y situación económica y financiera de la compañía.

### **Ley de Régimen Tributario Interno**

**Art. 10.- Deducciones. - 11.** Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos

comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total.

### **Código de Comercio**

**Art. 9.-** Si el comprador no pagare las cuotas establecidas en el contrato la cosa vendida será devuelta al vendedor siguiendo el procedimiento indicado en el Art. 14.

Podrá pactarse que, en caso de incumplimiento en la cancelación total del precio, las cuotas parciales pagadas en concepto de los mismos, queden en beneficio del vendedor a título de indemnización, pero está en ningún caso podrá exceder de la tercera parte del precio fijado en el contrato, incluida la cuota de contado; si las cantidades abonadas excedieren de la tercera parte, el vendedor devolverá dicho exceso al comprador. Esta disposición no se aplicará en los casos exceptuados por la ley.

Sin embargo, el vencimiento estipulado en el contrato, según el plazo fijado el comprador podrá recuperar los objetos adquiridos si dentro de los quince días posteriores a dicho vencimiento se pone al día en el pago de las cuotas u ofrece garantías suficientes a satisfacción del vendedor.

### **Niif para las pymes**

#### **Sección 11.- instrumentos Financieros Básicos**

Según lo dispuesto por la sección 11 de las Niif para pymes en su publicación del mes de julio del 2019; dispone que para que la compañía reconozca una cuenta por cobrar (activo financiero) deberá cumplir con las siguientes condiciones:

- a) Los rendimientos para la entidad sobre el instrumento pueden estar sujeto a una tasa fija.
- b) No hay cláusulas contractuales que, por sus condiciones, pudieran dar lugar a que el tenedor pierda el importe principal y cualquier

interés atribuible al periodo corriente o a periodos anteriores. El hecho de que un instrumento de deuda esté subordinado a otros instrumentos de deuda no es un ejemplo de esta cláusula contractual.

- c) Las cláusulas contractuales que permitan al emisor (el deudor) pagar anticipadamente un instrumento de deuda o permitan que el tenedor (el acreedor) lo devuelva al emisor antes de la fecha de vencimiento no están supeditadas a sucesos futuros.

## **Reglamento Para La Aplicación De La Ley De Régimen Tributario Interno**

### **Provisión de cuentas incobrables**

**Art. 28.-** Gastos generales deducibles. - Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

**Créditos incobrables:** Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo, los cuales no podrán superar los límites señalados en la Ley. La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad.

b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito.

- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito.
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.
- e) Si el deudor es una sociedad que haya sido cancelada. Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento.

## **VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN**

### **Variable independiente: Administración de la cartera de crédito**

La administración de las cuentas por cobrar forma parte de la administración financiera y se inicia con la decisión de si se debe o no otorgar crédito, analizando las políticas y procedimientos de la empresa para verificar la capacidad de pago o su historial crediticio del solicitante del crédito. (Castro, 2011)

En la cartera de crédito se reporta el comportamiento crediticio de los clientes, el cual permite a los directivos contar con una herramienta oportuna en la toma de decisiones en relación al flujo de efectivo que se espera tener en un tiempo determinado.

En la empresa de transporte de carga pesada Brodi S.A. el flujo del efectivo se ve afectado debido a que su cartera de crédito registra un vencimiento considerable.

### **Variable dependiente: Capacidad de endeudamiento financiero**

La verificación de la capacidad de endeudamiento tiene por objeto medir en qué grado y la participación de los acreedores dentro del financiamiento de una organización, indirectamente muestra el grado de riesgos que corren los acreedores, desde el punto de vista de la empresa sirve para analizar la utilización de recursos externos. (Molina; oña; Tipan; Topa, 2018)

La capacidad de endeudamiento determina el grado en que la empresa está dispuesta a asumir sus compromisos para lo cual es necesario contar con una buena administración de la cartera de crédito.

## **DEFINICIONES CONCEPTUALES**

### **Financiamiento**

Se conoce como financiamiento a la aportación de dinero, recurso material u otro medio que realiza una empresa o persona física para poder llevar a cabo una actividad o proyecto para el desarrollo de un negocio propio o para la expansión de un negocio ya existente. (García, Ivan, 2017)

### **Crédito**

La entrega de un valor actual, sobre la base de confianza, a cambio de un valor equivalente esperado en un futuro, pudiendo existir adicionalmente un interés pactado. (Córdova, pág. 7)

### **Cobranzas**

Se define el proceso de cobranzas como el proceso del cual consiste en la recuperación y control de los créditos otorgados previamente por la empresa originados por las ventas realizadas, ya sea por la venta de un producto o por la prestación de servicios. (Ballagàn, 2018)

### **Devaluación**

Se refiere a la pérdida del valor nominal de la moneda local frente a la moneda extranjera, la cual se debe a causas tales como: la falta de demanda de la moneda local, o también, el aumento de la demanda de la moneda extranjera. (Banda, 2016)

## **Demanda**

Desde el punto de vista económico la demanda es la cantidad de bienes y servicios que desean adquirir las empresas y los hogares dentro de una economía de mercado. (González A. , 2018)

## **Gestión**

Son guías utilizadas y orientadas en acciones con la finalidad de alcanzar un objetivo en común dentro de la organización, también se lo conoce como la secuencia utilizada en el desarrollo de actividades y el tiempo requerido en cada una de las partes involucradas. (Hernan, 2011)

## **Insolvencia**

Incapacidad de una persona física o jurídica para cumplir con sus deudas o hacer frente a las obligaciones contraídas. Se dice que una empresa es insolvente cuando sus activos no pueden convertirse rápidamente en efectivo para hacer frente a sus obligaciones de pago a la fecha de su vencimiento. (Acosta, 2018)

## **Morosidad**

Retraso o incumplimiento intencionado parcial o total del pago al vencimiento de una obligación contraída, las cuales pueden provocar perjuicios graves al acreedor del crédito. (Pedrosa, 2016)

## **Políticas de Cobranzas**

Las políticas de cobro son los procedimientos que la empresa sigue para cobrar sus cuentas una vez vencidas. Las políticas de cobro pueden ser medida parcialmente examinado el nivel de estimación de las cuentas incobrables, minimizando los gastos de cobro de cuentas difíciles o de dudosa recuperación. (Universidad virtual de America, 2016).

## **Utilidad**

Hace referencia al provecho o interés, o beneficio generado por la venta de un bien o la prestación de algún servicio, esto implica que cuanto mayor sea la utilidad, más interés habrá en requerir el bien o servicio por parte del consumidor final. (García, 2015).

## **CAPÍTULO III**

### **MARCO METODOLÓGICO**

#### **PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA**

La compañía de transporte terrestre BRODI S.A es una división del grupo Valero & Valero creada para dar servicios de transportación de carga pesada a nivel nacional tanto de importación como de exportación. Es una empresa sólida en el mercado con más de 30 años de experiencia y en constante renovación en función de la calidad del servicio y la logística. La compañía cuenta con una flota propia de 34 tractocamiones y es una empresa con certificación BASC.

La compañía goza de un capital humano con profesionales altamente capacitados, con experiencia en logística y comercio exterior, dispuestos a brindar un servicio de excelencia a sus clientes, con el fin de convertirse en ese aliado estratégico que sus operaciones necesiten para lograr la eficiencia, rendimiento, efectividad y productividad de pequeñas, medianas y grandes empresas.

La transportista de carga pesada ofrece los siguientes servicios de calidad:

- Transporte de carga pesa contenedores de 20 y 40 pies
- Transporte de carga sobredimensionada
- Transporte de carga suelta directa y consolidada
- Monitoreo 24/7
- Ejecutivo de cuenta exclusivo
- Rastreo satelital



- Valores Agregados División Transporte (BRODI S.A)
- 34 Tracto - camiones modelo 2017 – 2018 con proyección de 50 al finalizar año 2018.
- 2 Furgones para retiro de carga suelta.
- 1 Minivan y 1 camioneta para retiro de cargas ligeras.
- Juego de chasis.
- Plataformas propias para contenedores de 20 y 40 pies.
- Galpón para almacenamiento de cabezales y contenedores (NORTE).
- Póliza de seguro de responsabilidad civil.

Hoy en día la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. tiene sus oficinas administrativas ubicadas en las calles Córdova y Víctor Manuel Rendón, en la ciudad de Guayaquil, se encuentra registrada con número de RUC #0990938008001 y es una de las principales empresas de carga del Ecuador.

Debido a su esfuerzo y dedicación en todas las operaciones que se les han asignado. La compañía actualmente cuenta con 63 empleados entre operativos y personal de administración y un total de 56 clientes registrados en su base de datos.

Brodi S.A. actualmente, presenta inconvenientes en sus cuentas por cobrar debido a que se mantiene una cartera de crédito con un índice de antigüedad considerable, situación que puede trastocar la capacidad de endeudamiento de la empresa. Para tal efecto, es necesario analizar las causas que generan tal situación y ponerla a disposición de los administradores.

### **Objeto Social**

Brodi S.A. tiene como objeto social brindar servicios de transportación de carga pesada de calidad y a precios accesibles para la comunidad importadora a nivel nacional, asegurándose de reflejar una imagen de

empresa sólida en el tiempo, para de esta manera beneficiar a sus clientes, los propietarios, administradores, empleados de la empresa y sus familias.

### **Misión**

Asesoramos y ofrecemos servicios de transporte de carga por carretera de manera eficaz y transparente, con un personal altamente calificado, satisfaciendo así los requerimientos de nuestros clientes y comprometidos con el desarrollo integral de nuestra gente, socios, accionistas y la sociedad.

### **Visión**

Ser reconocidos por nuestros clientes como una plataforma logística líder e innovadora en la prestación de servicios en comercio exterior.

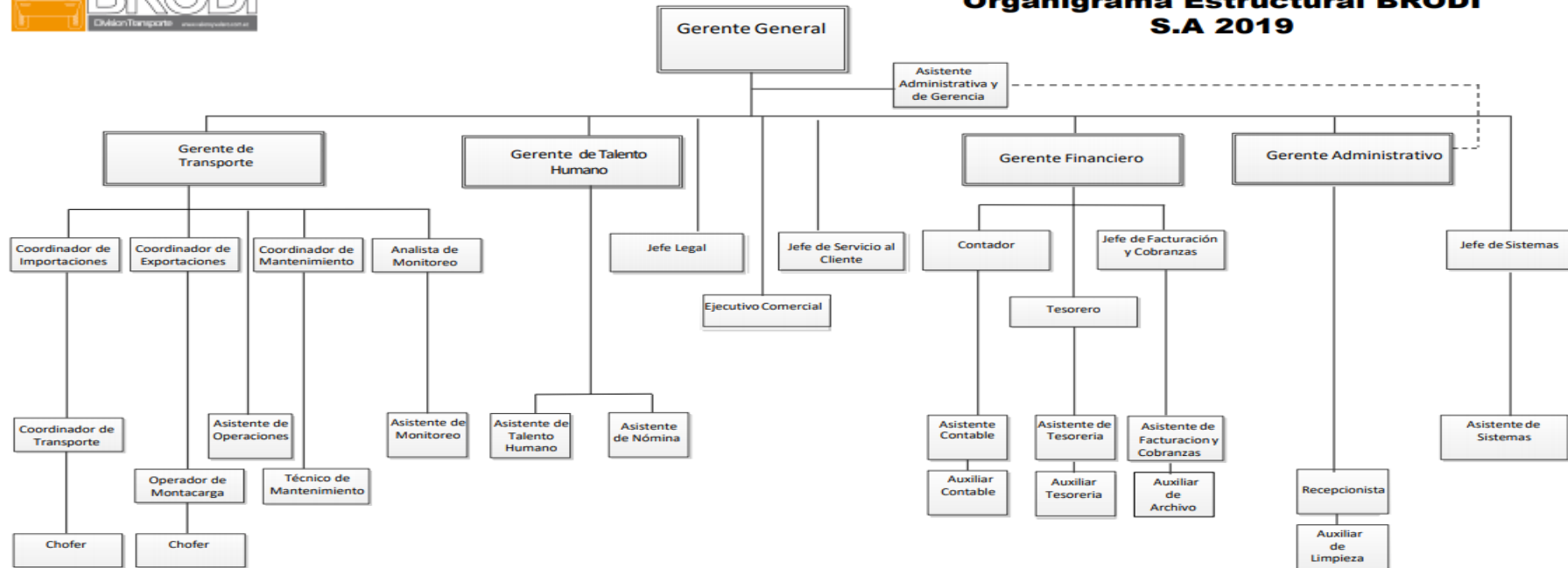
### **Estructura organizacional**

Como se mencionó anteriormente, Brodi S.A. cuenta con 63 empleados, entre administrativos y operativos, los mismos que se distribuyen de la siguiente manera:

Figura 1. Estructura Organizacional



**Organigrama Estructural BRODI S.A 2019**



Fuente: Brodi S.A

Elaborado por: Manuel Jiménez (2019)

## Plantilla de trabajadores

Los colaboradores de Brodi S.A. se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

**Cuadro 1. Nómina**

<b>Nómina del Personal</b>	
Gerente Propietario	1
Subgerentes	4
Departamento de Operaciones	42
Departamento de Talento Humano	2
Departamento Financiero / Contable	8
Departamento de Administración	3
Departamento de Sistemas	2
Departamento Comercial	1
<b>Total</b>	<b>63</b>

**Fuente: Brodi S.A**

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2018)

**Gerente Propietario:** Es el encargado de administrar los recursos con los que dispone la compañía, asegurándose que se cumplan los procesos establecidos por la organización.

**Subgerentes:** Encargados de administrar y dirigir cada una de las operaciones, optimizando los recursos e incrementando la productividad de cada una de las áreas.

**Departamento de Operaciones:** Encargado de administrar la flota de vehículos de la compañía, siguiendo los procesos y políticas establecidas para el desarrollo de las operaciones diarias de la compañía, la cual es la principal fuente de ingresos de la empresa.

**Departamento de Talento Humano:** Dirige a las personas dentro de la empresa, partiendo del reclutamiento hasta la evaluación de desempeño, las recompensas, la salud ocupacional y bienestar general de los trabajadores.

Departamento Financiero / Contable: Vela por el cumplimiento de las políticas y registros económicos de todas las transacciones de la compañía, teniendo la información contable actualizada en cual le permita a la gerencia tomar acciones correctivas en caso de ser necesario. Adicionalmente, se encarga del proceso de facturación y la gestión oportuna de la recuperación de la cartera de crédito de la compañía, con el fin de brindar un adecuado flujo de efectivo de la compañía.

Departamento de Administración: Encargado de programar, organizar y controlar los recursos humanos, financieros y tecnológicos de la compañía, brindando soporte en la dirección de las actividades desarrolladas por la empresa.

Departamento de Sistemas: Corresponde a la administración de los sistemas operativos y al soporte a los usuarios de los computadores corporativos, con el objetivo de dar continuidad y maximizar las funciones tecnológicas de la compañía.

Departamento Comercial: Encargado de dar a conocer los servicios de la compañía, con el objetivo de incrementar los niveles de ventas en la empresa.

Tomando en consideración que la problemática se origina en el Departamento Financiero – Contable, a continuación, se revisa la estructura del mismo:

**Cuadro 2. Departamento Financiero / Contable**

<b>Departamento Financiero / Contable</b>	
Gerente Financiero	1
Contador General	1
Asistente de Contabilidad	2
Tesorero	1
Jefe de facturación y Cobranzas	1
Asistente de facturación y Cobranzas	1
Auxiliar de facturación y Cobranzas	1
<b>Total</b>	<b>8</b>

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

Gerente Financiero: Velar por el cumplimiento de los lineamientos del proceso. Revisar reportes de cartera de clientes con casos críticos.

Contador General: Responsable de la actualización oportuna de la información contable de la compañía. Presentación de información financiera a la gerencia para la toma oportuna de decisiones.

Asistente de Contabilidad: Registro diario de las operaciones comerciales de la compañía.

Tesorero: Emitir los cheques correspondientes para la gestión de devoluciones de saldos a favor, recibir recaudaciones de cobranzas (cheque o Efectivo) para efectuar depósitos en Bancos, realizar pago a los proveedores, realizar la proyección del flujo de efectivo de la compañía.

Jefe de Facturación y Cobranzas: Sus funciones son:

- Supervisar la correcta emisión de las facturas (de acuerdo a tarifas).
- Revisar reportes diarios de indicadores en el proceso del trámite para facturación.
- Reportar a la gerencia la facturación mensual.

Asistente de Facturación y Cobranzas: Sus responsabilidades son:

- Emitir la documentación correspondiente que soporta la facturación al cliente, tales como respaldos de pagos a terceros
- Realizar la liquidación de compra por los gastos adicionales
- Emitir la facturación por honorarios y por el reembolso de los gastos realizados
- Elaborar la carta de recepción en donde se detalla todos los documentos que se envían al cliente.
- Realizar la gestión de cobranza

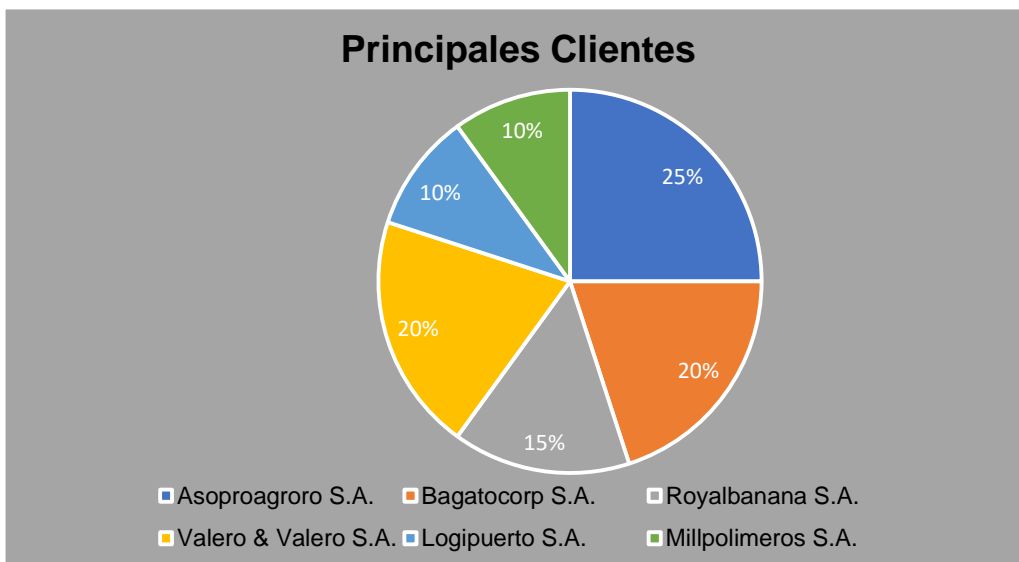
Auxiliar de Facturación y Cobranzas: Sus funciones son:

- Desglosar y enviar documentación correspondiente a los trámites, las que corresponden a los clientes.

## Clientes

Entre los principales clientes con que cuenta la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. está Asoproagrero con una representación del 25% del total de su cartera; el segundo lugar lo ocupa la exportadora de banano Bagatocorp quien ya lleva más de 3 años como cliente, y, en el tercer lugar se encuentra Valero & Valero, la cual es una de las relacionadas de la compañía. Otros clientes son Logipuerto y Millpolímeros con menor representatividad. La clientela que tiene la mayor parte de la cartera son empresas dedicadas a la exportación de banano.

**Figura 2. Principales Clientes**



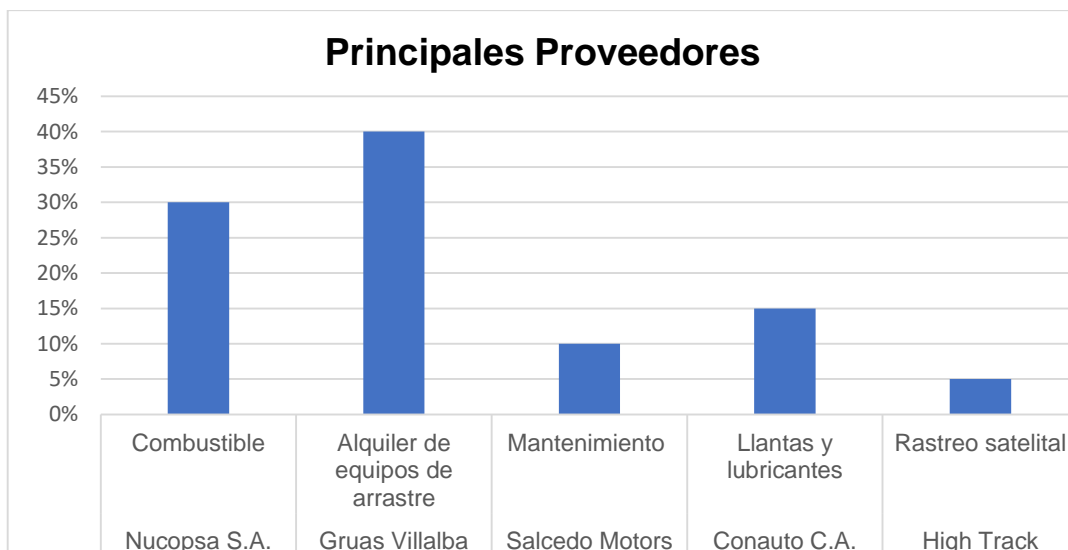
**Fuente:** Brodi S.A.

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

## Proveedores

Entre los principales proveedores con los que cuenta la compañía Brodi S.A. se encuentra la empresa Grúas Valeriano con una participación del 40% por servicios de alquiler de equipos de arrastre, seguido con un 30% está Nucopsa S.A. quienes proveen de combustible a la flota de camiones, como tercer proveedor más representativo se encuentra Conauto, los que proveen los lubricantes y llantas para las unidades de Brodi S.A.; en los dos últimos lugares en la representación de los proveedores, se encuentran las empresas Salcedo Motors y High Track, las cuales ofrecen los servicios de mantenimiento y rastreo satelital.

**Figura 3. Principales Proveedores**



**Fuente:** Brodi S.A

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

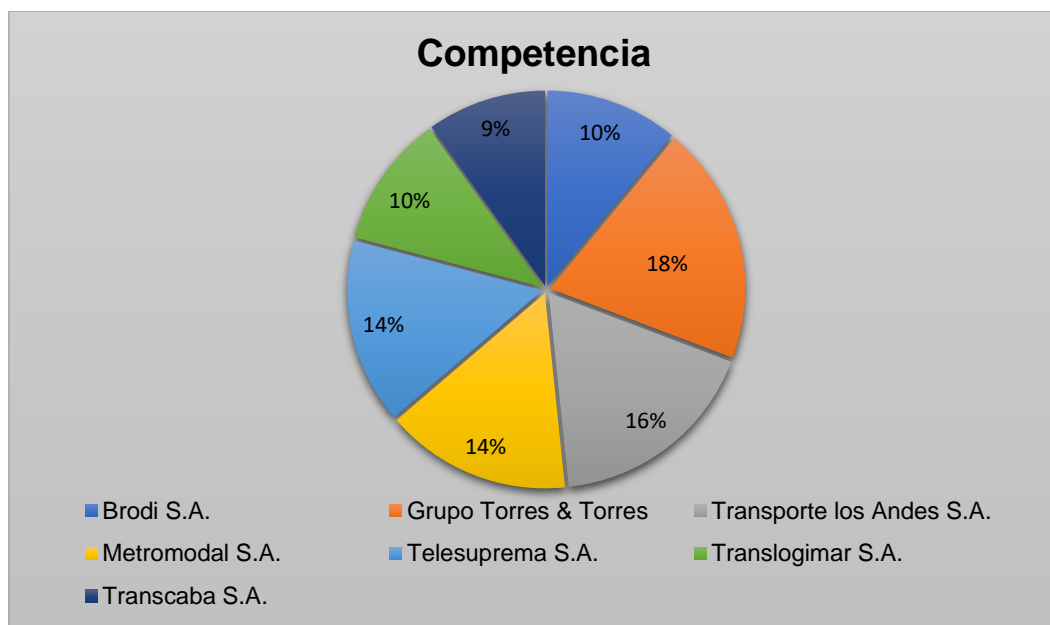
### Competidores

Previo al análisis desarrollado por el área comercial de la compañía Brodi se demuestra que la misma cuenta con un 10% de participación en el mercado local; su principal competidor es el grupo Torres & Torres con una participación del 18%, seguido de la compañía de transporte los Andes la cual cuenta con un 16% de la participación en el mercado, las compañías Metromodal S.A. y



Telesuprema S.A. se encuentran con una participación del 14%, en quinto lugar está la empresa Translogimar con un 10% de participación, en los últimos lugares y con un porcentaje igual de participación se ubican las empresas Transcaba y Galagns con un 9% cada una.

**Figura 4. Competidores de la compañía.**



**Fuente:** Brodi S.A

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

### **Servicios que se ofrecen**

El 90% de los ingresos de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. son generados por la prestación del servicio de transporte, el restante 10% corresponde a ingresos por servicios de cuadrilla y almacenaje de mercancía; esta es una prestación complementaria de la transportista para los clientes que no dispongan de estos servicios.

A continuación, se grafica lo indicado.

**Figura 5. Servicios que ofrece la compañía**



**Fuente:** Brodi S.A.  
**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

### **Descripción del proceso de estudio**

### **Evaluación del departamento de Facturación y Cobranzas.**

Se realiza la evaluación de las funciones del departamento de Facturación y Cobranzas de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. de las cuales se obtiene la siguiente información:

El departamento de facturación y cobranzas está conformado por tres personas.

**Cuadro 3. Distribución de personal**

<b>Departamento Facturación y Cobranzas</b>	
Jefe de facturación y Cobranzas	1
Asistente de facturación y Cobranzas	1
Auxiliar de facturación y Cobranzas	1
<b>Total</b>	<b>3</b>

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

### **Actividades y funciones del departamento.**

La función principal de departamento de facturación y cobranzas es la de revisar todos los servicios brindados por la compañía para su posterior facturación, hasta la liquidación de la cartera de clientes completando el ciclo originado desde el área comercial.

En la actualidad el departamento cuenta con un documento compartido donde cada área involucrada en el proceso, especifica las actividades y demás gastos incurridos durante la operación del servicio de transporte brindado al cliente, de donde se toma la información necesaria para la emisión de la factura y su posterior registro.

Actualmente, el proceso de reporte para la facturación y cobro de los servicios ofrecidos por Brodi S.A. está siendo revisado, debido a que el formato utilizado por el departamento de facturación y cobranzas para gestionar sus funciones es de llenado manual, de tal manera este puede estar propenso a errores involuntarios por parte de las personas que alimentan este reporte.

En base a las identificaciones antes mencionadas, las actividades principales de este departamento son:

- Revisión del formato utilizado para reportar los viajes de la compañía.
  - Es responsabilidad del Coordinador de transporte el llenado diario del documento que el área de facturación utiliza para generar la factura de servicios, en el mismo se deberán detallar todos los costos incurridos en cada uno de los viajes.
- Las tarifas aplicadas en la facturación serán las aprobadas por la Gerencia General, establecidas en cada negociación para clientes especiales y en caso de tratarse de un cliente estándar se aplicará el tarifario vigente a la fecha.
- Emisión y entrega de facturas de manera inmediata una vez sea informada que la carga del cliente se encuentre afuera del puerto de despacho, pueden existir excepciones.

- No podrán emitirse facturas que no tengan ingresados los valores de gastos y estos deberán estar soportados físicamente.
  - Algunos servicios no cuentan con documentos físicos que respalden su ejecución, sólo se recibe la notificación por correo electrónico, se debe verificar que ciertamente se brindó el servicio para proceder a facturar.
- El asistente de facturación y cobranzas enviará las cartas de entrega de factura y sus soportes las mismas que deberán tener fecha y firma de recepción de cliente.
- El Departamento Comercial y/o Servicio al Cliente deberán notificar al Departamento de Cobranzas, condiciones de Crédito en los siguientes casos especiales:
  - Plazos de pagos para Honorarios: Clientes nuevos y acuerdos con clientes ya existentes.
  - Negociaciones puntuales en las que no se recibirá anticipo para cubrir pagos a terceros.
  - En caso de no recibir ninguna notificación, se entenderá que no existe crédito.
- Elaborar estado de cuenta.
  - El asistente de facturación y cobranzas elabora el estado de cuenta, envía al cliente y lo contacta para verificar la recepción del mismo solicitando una fecha estimada del pago.
  - Notificar al Oficial de Cuenta, jefes operativos, Jefe Comercial y/o Servicio al Cliente cuando existan clientes que tengan altos índices de antigüedad en la cartera.

### **Gestión del proceso de cobranzas**

Las actividades del departamento de cobranzas inician desde el momento en que se genera la factura, la cual de manera directa se registra en las cuentas por

cobrar de la compañía, días posteriores a la emisión de la factura se envía un estado de cuenta para dar a conocer al cliente los valores que han sido facturados hasta la fecha, se solicita al cliente que envíe el comprobante de retención dentro de los tiempos establecidos por el ente de control vigente para luego proceder con su registro.

El asistente de cobranzas realiza una segmentación de la cartera por días de créditos otorgados por el área comercial, debido a que el sistema que se utiliza en la empresa no permite crear una alerta cuando la factura esta próxima a su vencimiento, solo muestra el reporte de la cartera pendiente de manera general.

A inicios de semana, el asistente de cobranzas identifica los clientes que tienen facturas que están dentro del plazo de vencimiento, envía mediante correo electrónico un estado de cuenta indicando los valores que están para cobros en la semana. Si el cliente no responde al estado de cuenta hasta el día miércoles, el asistente de cobranzas contacta al cliente mediante llamada telefónica para poder establecer una posible fecha de pago.

Por políticas generales de los clientes de Brodi S.A la mayor parte de ellos efectúan sus pagos los días viernes; el asistente de cobranzas coordina con el mensajero el retiro de cheques en los horarios acordados mediante la respuesta al estado de cuenta enviado o mediante la llamada realizada, si el cliente realiza el pago mediante transferencia bancaria, el asistente de cobranzas verifica con el tesorero que el pago se encuentre acreditado en las cuentas de la empresa.

Como medios adicionales en la gestión de cobros, el asistente de facturación envía con el mensajero un estado de cuenta físico, a los clientes que sobrepasen los 60 días de vencimiento de sus facturas, en donde el cliente deberá devolver una copia con firma y sello de recepción, dando constancia a que se ha dado a conocer por varias formas la obligación pendiente que el cliente mantiene con Brodi.

Cuando no se recibe confirmación de pago a pesar de las diversas notificaciones al cliente, el jefe de facturación y cobranzas procede a comunicar al ejecutivo

comercial, para que este a su vez analice y se abstenga a seguir generando nuevos créditos a clientes con un mal comportamiento crediticio dentro de la compañía, ocasionando altos índices en la antigüedad de la cartera de la compañía.

El ejecutivo comercial contacta al cliente, programa una reunión para poder establecer un plan de pago que le permita a la compañía recuperar los valores pendientes de cobro. Al llegar a estas instancias, existen dos probabilidades:

- La primera es que el cliente acoge el acuerdo de pago al que se llega como una manera de facilitar su flujo y ponerse al día con la empresa.
- La segunda posibilidad es que el cliente acepta lo que se le plantea, pero incumple con su nuevo compromiso de pago. Esta alternativa por lo general es la que más se presenta, ya que el cliente a pesar de estar consciente que su cuenta es alta y que se le está otorgando la posibilidad de pagar en cuotas, aun así no cancela.

A nivel de las cuentas que presentan saldos pendientes altos y de considerable antigüedad, es la segunda situación la que más se da, por tanto, estos casos son los que afectan la liquidez de la empresa, no permitiendo cubrir gastos operativos y administrativos.

Los factores que inciden para existan casos como el anteriormente citado son:

- Por parte del Departamento Comercial se autoriza otorgar crédito a clientes a quienes no se les ha realizado un análisis de su capacidad de pago. Por tanto, no existen políticas de otorgamiento de créditos (Componente de control: Evaluación de riesgos).
- El Departamento de Cobranzas al no contar con una reportería que permita realizar un análisis periódico de la antigüedad de la cartera, genera que no pueda dar las alertas a tiempo sobre clientes que presentan acumulación en sus cuentas por cobrar. Es decir, no se cuenta

con las herramientas esenciales para ejercer una gestión de cobranza adecuada. (Componente de control: Información y comunicación).

- Las políticas de crédito actuales necesitan ser revisadas, de tal manera que garanticen una pronta recuperación de la cartera de Brodi S.A., ya que no se están cumpliendo con las proyecciones requeridas para que la compañía pueda desarrollar sus actividades de manera sostenible. (Componente de control: Actividades de control gerencial).
- Ante la pérdida de liquidez por el incumplimiento de los mínimos de recaudación, la compañía ha tenido que recurrir a préstamos con empresas relacionadas para cumplir con las obligaciones contraídas con sus proveedores, personal, etc. (Componente de control: Ambiente de control)

Como se puede apreciar, las situaciones antes citadas se originan por la falta de controles que no se cumplen o que no se tienen estipulados entre las políticas de Brodi S.A.

Tomando en consideración que la empresa desea invertir en la adquisición de un terreno y la construcción de oficinas en la parroquia de Posorja, la situación económica actual no le permite tener acceso a créditos por parte de entidades financieras, ya que Brodi S.A. tiene comprometida su capacidad de endeudamiento al no contar con la liquidez que necesita para cubrir nuevos compromisos.

## Análisis económico financiero

### Cuadro 4. Análisis de estados financieros

<b>CUENTAS</b>				
<b>ACTIVOS</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>Variación Absoluta</b>	<b>Variación Relativa</b>
<b>ACTIVOS CORRIENTES</b>				
Efectivo	\$ 3,648.00	\$ 3,293.00	-\$ 355.00	-10%
Cuentas por cobrar	\$ 388,807.00	\$ 675,719.00	\$ 286,912.00	74%
Impuestos corrientes	\$ 6,808.00	\$ 37,876.00	\$ 31,068.00	456%
<b>Total de activos corrientes</b>	<b>\$ 399,263.00</b>	<b>\$ 716,888.00</b>	<b>\$ 317,625.00</b>	<b>80%</b>
<b>ACTIVOS NO CORRIENTES</b>				
Propiedad, Adecuaciones y equipos	\$ 2,793,989.00	\$ 8,671,828.00	\$ 5,877,839.00	210%
<b>TOTAL DE ACTIVOS</b>	<b>\$ 3,193,252.00</b>	<b>\$ 9,388,716.00</b>	<b>\$ 6,195,464.00</b>	<b>194%</b>
<b>PASIVOS</b>				
<b>PASIVOS CORRIENTE</b>				
Deudas financieras	\$ 348,017.00	\$ 400,447.00	\$ 52,430.00	15%
cuentas por pagar	\$ 948,583.00	\$ 379,883.00	-\$ 568,700.00	-60%
Beneficios a empleados	\$ 30,117.00	\$ 51,151.00	\$ 21,034.00	70%
Impuestos corrientes	\$ 34,804.00	\$ 14,564.00	-\$ 20,240.00	-58%
<b>Total de pasivos corrientes</b>	<b>\$ 1,361,521.00</b>	<b>\$ 846,045.00</b>	<b>-\$ 515,476.00</b>	<b>-38%</b>
<b>PASIVOS NO CORRIENTES</b>				
Deudas financieras	\$ 1,538,923.00	\$ 5,407,335.00	\$ 3,868,412.00	251%
Otras cuentas por pagar	\$ -	\$ 1,779,229.00	\$ 1,779,229.00	
Beneficios a empleados	\$ 40,002.00	\$ 43,914.00	\$ 3,912.00	10%
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>\$ 1,578,925.00</b>	<b>\$ 7,230,478.00</b>	<b>\$ 5,651,553.00</b>	<b>358%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b>\$ 2,940,446.00</b>	<b>\$ 8,076,523.00</b>	<b>\$ 5,136,077.00</b>	<b>175%</b>



<b>PATRIMONIO</b>				
Capital social	\$ 50,000.00	\$ 1,000,000.00	\$ 950,000.00	1900%
Aporte para futuras capitalizaciones	\$ -	\$ 194,846.00	\$ 194,846.00	
Reserva legal	\$ 7,960.00	\$ 19,197.00	\$ 11,237.00	141%
Otros resultados integrales	\$ -	-\$ 2,982.00	-\$ 2,982.00	
Resultados acumulados	\$ 194,846.00	\$ 101,132.00	-\$ 93,714.00	-48%
<b>TOTAL DE PATRIMONIO</b>	<b>\$ 252,806.00</b>	<b>\$ 1,312,193.00</b>	<b>\$ 1,059,387.00</b>	<b>419%</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO</b>	<b>\$ 3,193,252.00</b>	<b>\$ 9,388,716.00</b>	<b>\$ 6,195,464.00</b>	<b>194%</b>

**Fuente:** Brodi S.A  
**Elaborado por:** Manuel Jiménez (2019)

En estado de situación financiero con corte al 30 de Junio del 2019 se puede apreciar que las cuentas por cobrar presentan un constante incremento, es decir que, al cierre del 2018 se contaba con US \$388,807.00 pendientes de cobro, mientras que al cierre del primer semestre del 2019 dicha cuenta asciende a US \$675,719.00; por tanto, el índice de incremento asciende a un 74%.

### Cuadro 5. Histórico de cartera

Razón Social	30 días	60 días	90 días	> 90 días	Total
CONSTRUGRIAL S.A.	\$ -	\$ 2,297.50	\$ 4,950.00		\$ 7,247.50
VELEZ MONTESDEOCA MARIA	\$ 1,140.00	\$ 3,089.20			\$ 4,229.20
LUBRICANTES PETROLEROS SA	\$ -	\$ -	\$ 4,048.20		\$ 4,048.20
PRODUCTOS MAN-ZHI S.A.	\$ 2,960.45	\$ -	\$ -		\$ 2,960.45
NAVICARGOECU S.A.	\$ 16,850.00	\$ -	\$ -		\$ 16,850.00
LUBRIMAR S.A.	\$ -	\$ -	\$ 3,456.00	\$ 742.50	\$ 4,198.50
EXPORBANANAS S.A.	\$ -	\$ -	\$ 16,190.00	\$ -	\$ 16,190.00
SANCAMILO S.A.	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 2,744.80	\$ 2,744.80
BOTRIS CIA. LTDA.	\$ 4,747.20	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,747.20
SOLVENTES Y MASILLAS CIA. LTDA.	\$ 1,537.88	\$ 3,457.40	\$ -		\$ 4,995.28
VEPAMIL S.A.	\$ -	\$ 6,284.87	\$ -		\$ 6,284.87
BAGATOCORP S.A	\$ 14,026.50		\$ -		\$ 14,026.50
ASOPROAGRORO S.A.	\$ 11,398.50	\$ -	\$ -		\$ 11,398.50
VALERO PINELA OMAR FERDINAND	\$ 6,450.00	\$ -	\$ -	\$ 96.52	\$ 6,546.52
ZETTALOGISTIC CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ 6,090.05	\$ -	\$ 6,090.05
TRANSPORTE EXPOIMPO S.A.	\$ 3,425.15	\$ -	\$ -		\$ 3,425.15
IMPORFARMA S.A	\$ 9,816.40	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 9,816.40
HORMIPISOS CIA.LTDA	\$ 5,949.50	\$ 1,089.00	\$ -		\$ 7,038.50
INDUSTRIA ECUATORIANA DE CABLES S.A.	\$ -	\$ 3,342.75			\$ 3,342.75
NUEVA ESPERANZA S.A	\$ 5,498.00	\$ 395.20	\$ -		\$ 5,893.20
COMERCIAL ZAPOTE S.A.	\$ -	\$ 750.00	\$ 4,570.00	\$ 633.40	\$ 5,953.40
CARGOPORT CIA. LTDA.	\$ 16,146.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 16,146.00
PREMIUMCORP S.A	\$ 10,980.65	\$ 3,945.00	\$ -	\$ -	\$ 14,925.65
SYNGENTA CROP PROTECTION S.A.	\$ 9,870.00	\$ 2,456.70	\$ -	\$ -	\$ 12,326.70
PROFLOWER S.A	\$ 2,600.00	\$ 16,889.05	\$ -		\$ 19,489.05
TEMPOEL DEL ECUADOR S.A.	\$ -	\$ 11,568.80	\$ -	\$ -	\$ 11,568.80

Razón Social	30 días	60 días	90 días	> 90 días	Total
ROYALBANANA S.A.	\$ 14,451.91	\$ -	\$ -		\$ 14,451.91
LOGIPUERTO S.A	\$ 15,504.46	\$ -	\$ -		\$ 15,504.46
INDUSTRIAL DANEC SA	\$ 6,980.00	\$ 2,790.80	\$ -		\$ 9,770.80
TORRES HARO CARLOS	\$ 5,409.00	\$ -	\$ -	\$ 500.00	\$ 5,909.00
BAGANT ECUATORIANA CIA. LTDA.	\$ -	\$ -	\$ 2,825.00	\$ 424.09	\$ 3,249.09
METROMODAL S.A	\$ 3,265.00	\$ -	\$ -	\$ 2,577.90	\$ 5,842.90
NPD GLOBAL SUPPLIERS S.A.	\$ -	\$ 3,982.22	\$ -	\$ -	\$ 3,982.22
ECUAQUIMICA C.A.	\$ 8,906.46	\$ -	\$ -	\$ 2,835.04	\$ 11,741.50
VYO CARGO S.A.	\$ -	\$ 81,963.19	\$ -		\$ 81,963.19
VICUÑA INES ALEJANDRINA	\$ -	\$ -	\$ 4,389.20	\$ 2,867.00	\$ 7,256.20
MILLPOLIMEROS SA	\$ 4,625.00	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 4,625.00
SWISSOIL DEL ECUADOR S.A.	\$ -	\$ 11,480.97	\$ -	\$ -	\$ 11,480.97
SACO SHIPPING S.A.	\$ 3,285.60	\$ -	\$ -	\$ 85.00	\$ 3,370.60
MARIA JOSE VITERI FERNANDEZ	\$ 4,587.20	\$ 346.40	\$ -	\$ 223.60	\$ 5,157.20
GUERRERO VICUÑA GLADYS	\$ 3,487.90	\$ -	\$ -	\$ 850.00	\$ 4,337.90
MAQIMPORTCAFE S.A.	\$ 3,456.00	\$ 5,450.00	\$ 6,575.00	\$ 7.20	\$ 15,488.20
NUTRISALMINSA S.A.	\$ -	\$ 7,861.37	\$ -	\$ -	\$ 7,861.37
VALERO & VALERO S.A.	\$ 12,211.15	\$ 89,179.14	\$ 33,897.60	\$ -	\$ 135,287.89
BERMU S.A.	\$ 207.90	\$ -	\$ 2,141.90	\$ 382.80	\$ 2,732.60
JABESAGA S.A.	\$ -	\$ -	\$ 3,425.30	\$ 2,850.00	\$ 6,275.30
PROVEEDORA DE SERVICIOS S.A.	\$ 6,890.00	\$ 1,285.00	\$ -	\$ -	\$ 8,175.00
CRUZBARCORP S.A	\$ -	\$ 3,128.40	\$ -	\$ -	\$ 3,128.40
EUROFARMA S.A.	\$ -	\$ 1,450.60	\$ 2,302.40	\$ 1,730.00	\$ 5,483.00
FARMAGRO S.A	\$ 487.94	\$ 3,678.00	\$ -	\$ -	\$ 4,165.94
MOTOSA S.A	\$ 980.60	\$ 560.80	\$ -	\$ -	\$ 1,541.40
CHEMICAL PHARM DEL ECUADOR	\$ -	\$ -	\$ 5,460.90	\$ 335.97	\$ 5,796.87
CONAUTO C.A.	\$ 9,112.90	\$ 4,903.08	\$ -	\$ 6,772.00	\$ 20,787.98
MOTORES Y TRACTORES MOTRAC S.A.	\$ 6,789.30	\$ 2,356.00	\$ -	\$ -	\$ 9,145.30
FIBRATEX CIA.LTDA.	\$ 2,860.48	\$ -	\$ -	\$ 1,432.00	\$ 4,292.48
EXPOFORESTAL INDUSTRIAL S.A.	\$ -	\$ 6,435.30	\$ -	\$ -	\$ 6,435.30
RESPIRALAB S.A.	\$ -	\$ 4,567.30	\$ -	\$ -	\$ 4,567.30

<b>Razón Social</b>	<b>30 días</b>	<b>60 días</b>	<b>90 días</b>	<b>&gt; 90 días</b>	<b>Total</b>
AUTOMOVIL CLUB DEL ECUADOR ANETA	\$ 4,590.00	\$ 247.50	\$ -	\$ -	\$ 4,837.50
AVIHOL CIA. LTDA.	\$ 3,712.50	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 3,712.50
DISTRIBUIDORA IMPORTADORA DIPOR S.A.	\$ 542.40	\$ 3,457.00	\$ 633.60	\$ -	\$ 4,633.00
AGUILERA SALAZAR OMAR FABRIZIO	\$ 53.66	\$ 250.00	\$ 3,250.00	\$ -	\$ 3,553.66
DISMARKLUB S.A.	\$ 4,666.90	\$ -	\$ 2,025.00		\$ 6,691.90
<b>Total</b>	<b>\$ 250,460.49</b>	<b>\$ 290,938.54</b>	<b>\$ 106,230.15</b>	<b>\$ 28,089.82</b>	<b>\$ 675,719.00</b>
	<b>37.07%</b>	<b>43.06%</b>	<b>15.72%</b>	<b>4.16%</b>	<b>100.00%</b>

**Fuente: Brodi S.A.**

**Elaborado por: Manuel Jiménez (2019)**

En el análisis de la antigüedad de la cartera se aprecia:

- El 37.07% corresponde a cuentas por cobrar con un vencimiento de 0 a 30 días
- El 43.06% corresponde a cuentas por cobrar con un vencimiento de 31 a 60 días
- El 15.72% corresponde a cuentas por cobrar con un vencimiento de 61 a 90 días
- El 4.16% corresponde a cuentas por cobrar con un vencimiento mayor a 90 días

Para el caso de la empresa querer financiar la compra del terreno y construcción de oficinas en la parroquia de Posorja, sólo le bastaría recuperar la cartera con vencimiento mayor a 90 días para cumplir con dicho objetivo

## FODA

El análisis FODA es una herramienta para el análisis interno y externo estratégico de las organizaciones tales como sus fortalezas, oportunidades, debilidades y amenazas, posterior al estudio de cada uno de los factores se podrán tomar decisiones que ayudarán al crecimiento económico de la organización.

**Cuadro 6. Matriz FODA**

<b>Fortalezas</b> Unidades Propias. Formalidad del negocio. Seguridad física y rastreo satelital.	<b>Debilidades</b> Falta de publicidad de la división de transporte. No posee un sistema apropiado de control interno, para la gestión de cobranzas. Altos niveles de endeudamiento.
<b>Oportunidades</b> La empresa está afiliada a uno de los 3 principales grupos aduaneros del Ecuador. Las exportaciones en Ecuador están en aumento constante.	<b>Amenazas</b> Alta competencia informal en los puertos. Recesión económica por la que atraviesa actualmente el país.

**Elaborado por:** Manuel Jiménez (2019)

## DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El presente trabajo requiere la utilización de los siguientes enfoques:

**Enfoque cuantitativo:** “Usa la recolección de datos para probar hipótesis, con base en la medición numérica y el análisis estadístico, para establecer patrones de comportamiento y probar teorías”. (Hernández ; Fernández; Baptista, 2006, pág. 25)

Tomando en consideración que la investigación en curso trata sobre análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de endeudamiento financiero de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A., ésta debe incluir estudios a las cifras de sus registros y estados financieros a fin de obtener una mejor visión de la problemática que presentan las cuentas por cobrar.

**Enfoque cualitativo:** “Es un diseño flexible a partir de información cualitativa, que no implica un manejo estadístico riguroso, ya que su estructura se orienta más al proceso que a la obtención de resultados” (Álvarez, 2011, pág. 109).

Mediante la aplicación del enfoque cualitativo se obtendrá la versión de los involucrados en los procedimientos, con el objeto de conocer de mejor forma cuáles son las causas que originan los altos índices de cartera vencida y su influencia en la capacidad de endeudamiento de Brodi S.A.

## **TIPOS DE INVESTIGACIÓN**

La obtención de la información para los análisis a efectuar, requieren de la utilización de los siguientes tipos de investigación:

### **Investigación de campo**

La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de datos que se encuentran directamente relacionados con los sujetos que están siendo investigados, o el lugar donde ocurren los hechos, sin manipular o modificar algún dato, es decir, el investigador del proyecto obtiene la información, pero no altera las condiciones en las que se encuentran. (Arias, 2012)

Para el desarrollo del presente proyecto el autor realizará una investigación de campo, ya que se analizará de manera directa el lugar donde surge la problemática de la compañía, con el fin de descubrir las falencias y presentar los análisis necesarios para la toma de medidas correctivas.

## **Investigación descriptiva**

Para el autor (Arias, 2012, pág. 24) lo define como “la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos refiere”.

El investigador del presente proyecto utilizará el tipo de investigación descriptiva porque se encargará de puntualizar las características de la población y los procesos que realizan, las cuales están siendo estudiadas.

## **Investigación Exploratoria**

La investigación exploratoria es aquella que se efectúa sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de dicho objeto, es decir, un nivel superficial de conocimientos, (Arias, 2012, pág. 23)

La presente investigación será de tipo exploratoria, porque permitirá conocer el contexto sobre el tema objeto de estudio, encontrando todas las pruebas relacionadas para aumentar la posibilidad de realizar una investigación completa.

## **POBLACION Y MUESTRA**

### **Población**

“Es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Ésta queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio”. (Arias, 2012, pág. 81)

Para el desarrollo del presente proyecto en la empresa Brodi S.A., ubicada en la ciudad de Guayaquil, se trabajará con la población de los departamentos

Financiero y Comercial, ya que son las áreas donde se genera la problemática a analizar:

**Cuadro 7. Población de Brodi S.A.**

<b>Departamento Financiero y Comercial</b>	<b>Integrantes</b>
Jefe de facturación y Cobranzas	1
Asistente de facturación y Cobranzas	1
Ejecutivo comercial	1
Ejecutivo de servicio al cliente	1
<b>Total</b>	<b>4</b>

**Elaborado por:** Manuel Jiménez (2019)

### **Muestra**

Para el autor (López P. L., 2004), muestra es el subconjunto o parte representativa o una cantidad determinada de una población de la cual se llevará a realizar alguna investigación. La selección de la muestra se hace por procedimientos que aseguren un alto grado de aceptabilidad de la población.

### **Muestra probabilística**

“Es un proceso en el que se conoce la probabilidad que tiene cada elemento de integrar la muestra”. (Arias, 2012, pág. 83)

Este procedimiento se clasifica en:

Muestreo al azar simple: Todos los elementos tienen la misma probabilidad de ser seleccionados.

Muestreo al azar sistemático: Se basa en la selección de un elemento y luego se seleccionan los demás elementos en función de una constante.

Muestreo estratificado: Consiste en dividir la población en subconjuntos cuyos elementos tengan características comunes.

Muestreo por conglomerado: Parte de la selección de la población se seleccionan aleatoriamente por grupos.



## **Muestra no probabilística**

“Es un procedimiento de selección en el que se desconoce la probabilidad que tienen los elementos de la población para integrar la muestra”. (Arias, 2012, pág. 85)

Muestreo Casual: Es un procedimiento que permite elegir los elementos de forma casual, es decir sin ninguna característica en común.

Muestreo intencional: Los elementos son escogidos según el interés preestablecido por el investigador.

Muestreo por Cuotas: Se basan en la selección de datos en función de ciertas características de la población, procurando respetar las proporciones en que se encuentran en la población.

Tomando en consideración que el problema objeto de estudio es interno y que la población es finita, el investigador considera adecuada utilizar la muestra no probabilística intencional.

Por tanto, se designa como muestra para el desarrollo y solución del problema en estudio al jefe de facturación y cobranzas y al ejecutivo comercial, ya que son los responsables y concedores de los procesos que se ejecutan en sus departamentos, los mismos que pueden facilitar la información que se requiere para los análisis de la problemática estudiada:

**Cuadro 8. Muestra**

<b>Responsables</b>	<b>Personas</b>
Jefe de facturación y Cobranzas	1
Ejecutivo comercial	1
<b>Total</b>	<b>2</b>

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

## TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN

Las técnicas para la recolección de datos que se consideran como las que mejor aportación pueden brindar a la investigación son:

**Cuadro 9. Técnicas de observación**

<b>Técnicas</b>	<b>Instrumento</b>
Observación	Check list
Entrevista	Preguntas

Fuente: Criterio del autor

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

### **Observación**

“La observación es una técnica que consiste en visualizar o captar mediante la vista, en forma sistemática, cualquier hecho, fenómeno o situación que se produzca en la naturaleza o en la sociedad, en función de unos objetivos de investigación preestablecidos”. (Arias, 2012, pág. 69)

Esta técnica usa como herramienta recolectora de datos a la ficha de observación, la que permitirá constatar visualmente los registros y procesos que se llevan.

Para el presente estudio se aplicará la ficha de observación al Jefe de Facturación y Cobranzas por ser quien maneja procesos que se pueden constatar mediante el uso de dicha herramienta. A continuación, se presenta el formato a utilizar:

**Cuadro 10. Formato de ficha de observación al Jefe de Facturación y Cobranzas**

FICHA DE OBSERVACIÓN		
Fecha:		
Nombre:		
Cargo observado:		
Años en el cargo:		
<b>1. Al iniciar la semana, se labora con un plan de trabajo preestablecido para realizar las gestiones de cobranza.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>2. Se cuenta con software adecuado que facilite reportes actualizados de la cartera de crédito.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>3. Se efectúa seguimiento a los clientes que presentan cartera vencida.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>4. Se cuenta con correspondencia oportuna entre los departamentos comercial y cobranzas, respecto de las novedades en los vencimientos.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>5. Se manejan indicadores de cumplimiento dentro del área de cobranzas.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	

Elaborado por: Jiménez Manuel (2019)

**Entrevista**

Para el autor (Arias, 2012), la entrevista es una indagación basada en la conversación o diálogo de manera personal entre el entrevistador y el entrevistado sobre un tema previamente establecido con el fin de obtener información requerida por el entrevistador. La entrevista se caracteriza por la profundidad en que se da, es decir, indaga de forma amplia los aspectos y detalles que se necesitan conocer.

Mediante la aplicación de la entrevista, la misma que se vale de un cuestionario de preguntas que pueden abiertas o cerradas, se obtendrá la versión de las personas escogidas como muestra para que otorguen sus opiniones respecto de los procesos relacionados con el tema en estudio. A continuación, se presenta el formato a utilizar:

**Cuadro 11. Formato de entrevista al jefe de facturación y cobranzas**

<b>Fecha:</b>	
<b>Nombre:</b>	
<b>Cargo:</b>	
<b>Años en el cargo:</b>	
<b>1. ¿En la compañía existe un manual de políticas y procedimientos de facturación y cobranzas para realizar las gestiones de recuperación de la cartera?</b>	
<b>2. ¿El personal que labora en el área de facturación y cobranzas cuenta con instrucciones necesarias para el cumplimiento de sus funciones?</b>	
<b>3. ¿Cuáles son las técnicas utilizadas para realizar la gestión de cobro a los clientes de la compañía?</b>	
<b>4. ¿Se notifica al departamento comercial sobre el incumplimiento de pago de los clientes?, ¿cada qué tiempo?</b>	
Una vez al mes Cada seis meses Una vez al año Nunca	

<b>5. ¿Se desarrollan programas de capacitaciones al personal de la compañía respecto al desarrollo de sus actividades, con qué frecuencia se lo realiza?</b>
Una vez al mes Cada seis meses Una vez al año Nunca

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

**Cuadro 12. Formato de entrevista al ejecutivo comercial**

<b>Fecha:</b>	
<b>Nombre:</b>	
<b>Cargo:</b>	
<b>Años en el cargo:</b>	
<b>1. ¿Existe una evaluación de la capacidad de pago de los nuevos clientes de la compañía?</b>	
<b>2- ¿Con qué frecuencia se otorga crédito a los clientes? ¿En base a qué criterio?</b>	
<b>3. ¿Hasta cuántos días de crédito otorga la compañía a sus clientes?</b>	
<b>4. ¿Se realiza visita a los clientes que registran mal comportamiento crediticio?</b>	

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

## **CAPÍTULO IV**

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

En este capítulo se presentarán los resultados que fueron obtenidos durante la aplicación de las técnicas de investigación elegidas, que fueron la observación y la entrevista.

Se consideró tomar como muestra al jefe de facturación y cobranzas y al ejecutivo comercial, ya que son las personas que tienen conocimiento de los procesos y funciones de los departamentos que se encuentran involucrados en la problemática de los departamentos bajo su supervisión, permitiendo recopilar la mayor parte de información para determinar las causas que generan la variación de las cuentas por cobrar y proponer las posibles soluciones que permitan mejorar la capacidad de endeudamiento de la empresa.

Los resultados obtenidos, permitirán que la información sea visualizada desde puntos de opinión estratégicos, dando al investigador una visión general del tema permitiendo encontrar las falencias dentro de la problemática estudiada.

#### **Observación**

Los resultados que arrojan la aplicación de la ficha de observación, se presentan a continuación:

**Cuadro 13. Ficha de observación al Jefe de Facturación y Cobranzas**

FICHA DE OBSERVACIÓN		
<b>Fecha:</b>	14/11/2019	
<b>Nombre:</b>	Kerlly Astudillo Salazar	
<b>Cargo observado:</b>	Jefe de Facturación y Cobranzas	
<b>Años en el cargo:</b>	2 años	
<b>1. Al iniciar la semana, se labora con un plan de trabajo preestablecido para realizar las gestiones de cobranza.</b>		
Si	<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>2. Se cuenta con software adecuado que facilite reportes actualizados de la cartera de crédito.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input checked="" type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>3. Se efectúa seguimiento a los clientes que presentan cartera vencida.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input checked="" type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>4. Se cuenta con correspondencia oportuna entre los departamentos comerciales y cobranzas, respecto de las novedades en los vencimientos.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>5. Se manejan indicadores de cumplimiento dentro del área de cobranzas.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b> No existe una meta semanal de cobros.
No	<input checked="" type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	

Elaborado por: Jiménez Manuel (2019)

## **Análisis de la ficha de observación aplicada al Jefe de Facturación y Cobranzas**

En los procesos que pudieron ser observados durante las actividades que desarrolla el Jefe de Facturación y Cobranzas se pueden considerar los siguientes puntos:

El área de cobranzas elabora un plan semanal de trabajo.

El software que utiliza la compañía para el registro de sus cuentas no supe las necesidades de reportería del área de cobranzas.

No se realiza un seguimiento a los clientes con altos índices de incobrabilidad.

La falta de comunicación entre el departamento de cobranzas y el ejecutivo comercial, provoca que la compañía aumente sus cuentas por cobrar al ser éste último departamento quien continúa otorgando créditos a clientes con cartera vencida.

El departamento no maneja un indicador de cumplimiento de las cobranzas de la compañía.

## **Entrevistas**

Realizadas las entrevistas al Ejecutivo Comercial y al Jefe de Facturación y Cobranzas se obtuvieron los siguientes resultados:



**Cuadro 14. Entrevista al jefe de facturación y cobranzas**

<b>Fecha:</b>	14/11/2019
<b>Nombre:</b>	Kerlly Astudillo Salazar
<b>Cargo:</b>	Jefe de Facturación y Cobranzas
<b>Años en el cargo:</b>	2 años
<b>1. ¿En la compañía existe un manual de políticas y procedimientos de facturación y cobranzas para realizar las gestiones de recuperación de la cartera?</b>	Existen políticas dentro del área de cobranzas, pero considero que deben ser revisadas y actualizadas, ya que estamos teniendo problemas en la recuperación de valores para dar fluidez económica a la compañía.
<b>2. ¿El personal que labora en el área de facturación y cobranzas cuenta con instrucciones necesarias para el cumplimiento de sus funciones?</b>	Por lo general cuando se contrata a una nueva persona para el área de cobranzas no se da las inducciones previo al desarrollo de su trabajo.
<b>3. ¿Cuáles son las técnicas utilizadas para realizar la gestión de cobro a los clientes de la compañía?</b>	Se envían de manera semanal estados de cuenta, días previo en vencimiento de la factura es se le realiza llamadas telefónicas para fijar posible fecha de pago. En caso de que el cliente no cumpla se envía notificaciones mediante una carta física.
<b>4. ¿Se notifica al departamento comercial sobre el incumplimiento de pago de los clientes, cada que tiempo?</b>	Una vez a la semana Una vez al mes <b>Cada 3 meses</b> Dos veces al año
<b>5. ¿Se desarrollan programas de capacitaciones al personal de la compañía respecto al desarrollo de sus actividades, con qué frecuencia se lo realiza?</b>	Una vez al mes <b>Cada seis meses</b> Una vez al año Nunca

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

**Análisis de la entrevista al Jefe de Facturación y Cobranzas.**

El manual de procesos de cobranzas que actualmente utiliza de la compañía esta desactualizado y necesita mejoras que permitan mejorar la gestión realizada al momento de recuperar los valores pendientes de pago de los clientes.

La falta de una inducción previa a los nuevos trabajadores del área de cobranzas, ocasiona que el personal no conozca de manera general el desarrollo de sus funciones.

Uno de los factores más importantes es la falta de comunicación que hay entre el departamento de cobranzas y el ejecutivo comercial, ya que este último otorga créditos a clientes con un alto índice de vencimiento en sus cuentas por pagar.

las personas que trabajan en el departamento de cobranzas no reciben las capacitaciones necesarias para desarrollar sus actividades de manera oportuna.

**Cuadro 15. Entrevista al ejecutivo comercial**

<b>Fecha:</b>	14/11/2019
<b>Nombre:</b>	Antonio Lozano Castro
<b>Cargo:</b>	Ejecutivo Comercial
<b>Años en el cargo:</b>	3 años
<b>1. ¿Existe una evaluación de la capacidad de pago de los nuevos clientes de la compañía?</b>	
Se revisa su historial crediticio, pero no hay una política clara sobre las condiciones para otorgar crédito a los nuevos clientes.	
<b>2- ¿Con qué frecuencia se otorga crédito a los clientes? ¿En base a qué criterio?</b>	
Se otorga créditos a los clientes en base a la demanda en sus operaciones, la mayor parte de clientes solicitan créditos semanalmente.	
<b>3. ¿Hasta cuántos días de crédito otorga la compañía a sus clientes?</b>	
Debido a la actividad de la compañía, solo se puede otorgar hasta 45 días de crédito.	
<b>4. ¿Se realiza visita a los clientes con un mal comportamiento crediticio?</b>	
Cuando el departamento de cobranzas reporta clientes con casos críticos de incobrabilidad, se programa una reunión de ellos.	

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

### **Análisis de la entrevista al Ejecutivo Comercial**

Es importante que la compañía elaboré una política interna, la misma que permitirá minimizar los riesgos en la no recuperación de los créditos otorgados.

No existe un límite en la generación de créditos nuevos a clientes que no cumplen con sus obligaciones pactadas.

Los días de créditos deberían ser reducidos, para tener un equilibrio en el flujo económico de la compañía en relación de ingresos y gastos.

El ejecutivo comercial, no tiene un plan de contingencia para clientes que incumplan con el pago de sus obligaciones en los tiempos cordados.

## **PLAN DE MEJORAS**

En cumplimiento con el tercer objetivo de la investigación que es analizar la variación de las cuentas por cobrar y su capacidad de endeudamiento, a continuación se desarrollan dichos análisis:

### **Análisis de estados financieros**

#### **Razones de liquidez**

Entre las razones de liquidez aplicadas a este trabajo se tiene:

- Razón corriente o liquidez inmediata:
  - Razón capital de trabajo
- Razones de actividad de la compañía:
  - Rotación de cartera
  - Razón promedio de cobro

#### **Razón corriente o liquidez inmediata**

El indicador de liquidez se lo realiza dividiendo los activos corrientes para los pasivos corrientes.

#### **Cuadro 16. Razón de liquidez**

<b>Razón de Liquidez</b>
<b>Fórmula</b>

Activo corriente	\$ 716,888.00
Pasivo corriente	\$ 846,045.00
<b>Ratio</b>	<b>0.85</b>

**Elaborado por:** Manuel Jiménez (2019)

Al realizar el estudio de la razón de liquidez de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A., éste dio como resultado que por cada dólar de la deuda contraída por la empresa en el primer semestre del 2019, sólo cuenta con \$0.85 para poder cubrir la misma, es decir que la compañía no posee la capacidad para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

- Razón capital de trabajo

Este índice muestra la capacidad con la que cuenta la empresa luego de cubrir con sus obligaciones corrientes, se lo obtiene restando los pasivos corrientes, de los activos corrientes.

#### **Cuadro 17. Razón de capital de trabajo**

<b>Razón capital de trabajo</b>	
<b>Fórmula</b>	
Activo corriente	\$ 716,888.00
Pasivo corriente	\$ 846,045.00
<b>Ratio</b>	<b>-\$ 129,157.00</b>

**Elaborado por:** Manuel Jiménez (2019)

Luego de obtener el resultado entre la diferencia del activo corriente y pasivo corriente, se establece que la compañía de transporte Brodi S.A. no cuenta con un capital de trabajo de querer cancelar sus deudas corrientes, por el contrario sus pasivos son superiores en \$129,157, es decir, que la empresa no posee la capacidad de cumplir con sus obligaciones a corto plazo.

#### **Razones de actividad de la compañía**

Son llamados indicadores de gestión, miden la eficiencia de los activos que la compañía utiliza en el desarrollo de sus operaciones.

- Rotación de cartera

Mide la cantidad de veces que las cuentas por cobrar rotan en un periodo de tiempo determinado. Para obtener el índice de rotación de la cartera se debe dividir las ventas totales para las cuentas por cobrar.

**Cuadro 18. Rotación de cartera**

<b>Rotación de cartera</b>	
<b>Fórmula</b>	
Ventas	\$ 1,874,358.00
Cuentas por Cobrar	\$ 675,719.00
<b>Ratio</b>	<b>2.77</b>

**Elaborado por:** Manuel Jiménez (2019)

La rotación de las cuentas por cobrar en el primer semestre del año 2019, es de 2.77 veces, es decir que la compañía entre los meses de enero a junio, recupera su capital en un aproximado de 3 veces.

- Razón promedio de cobro

Esta ratio indica el número de días que la compañía se tarda en hacer efectivo los valores pendientes registrados en las cuentas por cobrar. Para obtener este indicador se divide los días del periodo en estudio para el resultado obtenido de la rotación de las cuentas por cobrar.

**Cuadro 19. Razón promedio de cobro**

<b>Razón promedio de cobro</b>	
<b>Fórmula</b>	
Cuentas por Cobrar	180
RCC	2.77
<b>Ratio (días)</b>	<b>65</b>

**Elaborado por:** Manuel Jiménez (2019)

Por medio de este indicador se puede apreciar que la compañía se tarda en cobrar un promedio de 65 días, este resultado evidencia que la cartera no está rotando razonablemente, lo que provoca problemas de liquidez para la empresa ya que, debido a la actividad comercial a la que se dedica, requiere contar con un flujo de efectivo dinámico para cubrir las obligaciones con los proveedores; teniendo lamentablemente que recurrir a fuentes externas de financiamiento, elevando por tanto sus índices de deuda.

**Conclusión de los análisis:**

Tomando en consideración que de acuerdo a los índices desarrollados anteriormente, se evidencia claramente que la empresa Brodi S.A. no cuenta con la liquidez necesaria para incurrir en nuevos proyectos que requieran de endeudamiento.

**Aplicación de políticas de control interno para mejorar la capacidad de endeudamiento**

**Cuadro 20. Sugerencia de mejora de recaudación**

<b>PLAN DE MEJORA:</b>	Mejorar la gestión de las cuentas por cobrar				
<b>META:</b>	Recaudación oportuna de valores facturados, evitando problemas de iliquidez.				
<b>RESPONSABLE:</b>					
<b>¿Qué?</b>	<b>¿Quién?</b>	<b>¿Cómo?</b>	<b>¿Por qué?</b>	<b>¿Dónde?</b>	<b>¿Cuándo?</b>
Basándose en el análisis del proyecto, mejorar la liquidez mediante una correcta administración de las cuentas por cobrar.	Departamento de Cobranza y Comercial	Mejorando las gestiones de cobranzas.	Para mejorar la liquidez de la compañía.	En las instalaciones de la compañía de transporte Brodi S.A	En el presente y futuros periodos.
		Capacitando adecuadamente al personal de facturación y cobranzas.	Para tener un personal capacitado en el desarrollo de sus funciones y obtener retorno de capital en menor tiempo.		
		Implementando nuevas tecnologías para el soporte del área de facturación y cobranzas.	Ayudan a la optimización de tiempos y recursos, brindando un control más efectivo.	Área Financiera y comercial de la compañía Brodi S.A	
		Conformación de un tribunal de crédito para el análisis periódico del movimiento crediticio de los clientes de la compañía – Dep. Comercial y Cobranzas	Identificar los clientes con riesgos de incobrabilidad, evitando el incremento de la deuda por nuevos créditos.		

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)



**Cuadro 21. Sugerencia de recuperación de cartera vencida**

<b>PLAN DE MEJORA:</b>	Mejorar la gestión de las cuentas por cobrar				
<b>META:</b>	Bajar los niveles de la cartera de crédito				
<b>RESPONSABLE:</b>					
<b>¿Qué?</b>	<b>¿Quién?</b>	<b>¿Cómo?</b>	<b>¿Por qué?</b>	<b>¿Dónde?</b>	<b>¿Cuándo?</b>
Recuperar valores vencidos de la cartera de Brodi S.A	Departamento de Cobranzas - Ejecutivo comercial	Refinanciamiento de la deuda.	Ayuda a una mejor gestión del departamento de cobranzas.	Instalaciones de la compañía de transporte Brodi S.A	En el presente y futuros periodos.
		Visitas personalizadas a los clientes con mayores días de vencimientos.	Tener un contacto más personal con el cliente, obteniendo más oportunidad de pago.		
		Dar a conocer al departamento legal de la compañía.	En casos críticos inicie la gestión de cobro de manera legal.		

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

**Cuadro 22. Sugerencia para disminuir costos y gastos**

<b>PLAN DE MEJORA:</b>	Disminución de costos y gastos				
<b>META:</b>	Disminuir los niveles de endeudamiento de la compañía.				
<b>RESPONSABLE:</b>					
<b>¿Qué?</b>	<b>¿Quién?</b>	<b>¿Cómo?</b>	<b>¿Por qué?</b>	<b>¿Dónde?</b>	<b>¿Cuándo?</b>
Evitar que aumenten los niveles de endeudamiento de la compañía Brodi S.A.	Área Financiera	Pagos en efectivo de costos menores incurridos en la operación.	Liquidación rápida de la deuda.	Instalaciones de la compañía de transporte Brodi S.A	En el presente y futuros periodos.
		Evitar la contratación de deudas a largo plazo, para disminuir el gasto por intereses.	Evitar pago de intereses por mayor tiempo del préstamo.		

**Elaborado por:** Jiménez Manuel (2019)

## CONCLUSIONES

Dado a los resultados obtenidos de la presente investigación se efectúan las siguientes conclusiones:

- La fundamentación teórica basada en aspectos relacionados a la contabilidad y su aplicabilidad a las cuentas por cobrar, control interno y demás conceptualizaciones consultadas, es considerada como un pilar fundamental dentro de los análisis efectuados en el presente trabajo.
- Tomando en cuenta los resultados obtenidos de la aplicación de las técnicas de investigación escogidas, se determina que la compañía Brodi S.A, está basada en procesos de cobranzas obsoletos, donde no se consideran los controles básicos, los mismos que afectan directamente al flujo económico de la empresa
- Las personas del departamento de cobranzas no se encuentran capacitadas adecuadamente para realizar las gestiones de recuperación de la cartera encomendada.
- No se cuenta con las herramientas necesarias que colaboren con información que permita una oportuna recaudación de los valores pendientes con la compañía.
- La parte comercial de la compañía Brodi no realiza un adecuado estudio de los nuevos clientes que solicitan créditos a la empresa.
- Se mantiene la concesión de créditos a empresas que registran un historial crediticio deficiente, siendo esto una potencial fuente para el aumento de la cartera vencida.
- La falta de liquidez en Brodi S.A, ocasiona que ésta recurra a fuentes externas de financiamiento o a solicitar préstamos a sus compañías relacionadas, incrementando de manera considerable los niveles de endeudamiento de la empresa.

## RECOMENDACIONES

Las siguientes recomendaciones son expuestas con el fin de contribuir al mejoramiento de la gestión de cobranzas de la compañía Brodi S.A.

- Capacitar de forma adecuada a las personas del departamento de facturación y cobranzas.
- Actualizar el manual de procedimientos con políticas y controles adecuados, que permitan minimizar el riesgo de incobrabilidad de la cartera de clientes.
- Fortalecer el vínculo entre el departamento comercial y el área de facturación y cobranzas, reportando de manera oportuna a clientes que tengan problemas con la cancelación de facturas.
- Adquirir un software actualizado que permita realizar consultas que incluyan todas las aristas del análisis de cartera a fin de considerar la implementación de nuevas estrategias de acuerdo a los casos que presenten.
- Realizar supervisiones de seguimiento a los nuevos procesos que se implementen.
- Controlar el grado de endeudamiento financiero de la compañía Brodi S.A.

## BIBLIOGRAFÍA

- Acosta, M. (24 de Febrero de 2018). *Leyderecho.org*. Obtenido de <https://leyderecho.org/insolvencia/>
- Álvarez, C. A. (2011). Magister en Educación y Desarrollo Comunitario. *Metodología de la investigación Cuantitativa y Cualitativa guía didáctica*. Universidad Surcolombiana, Neiva. Obtenido de <https://www.uv.mx/rmipe/files/2017/02/Guia-didactica-metodologia-de-la-investigacion.pdf>
- Andrade, M. d. (20 de Junio de 2015). *Contabilidad bancaria y de seguros*. Obtenido de [http://contabancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3\\_47.html](http://contabancariaseguros.blogspot.com/2015/06/3_47.html)
- Anonimo. (28 de marzo de 2018). *Nubox*. Obtenido de <https://blog.nubox.com/que-es-un-activo-corriente>
- Anonimo. (12 de Febrero de 2019). Obtenido de [Significados.com: https://www.significados.com/financiamiento/](https://www.significados.com/financiamiento/)
- Arias, F. (2012). *El proyecto de investigación*. Caracas: Episteme. Obtenido de <https://evidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>
- Armijos, C. R. (2013). *DIAGNÓSTICO FINANCIERO Y PROPUESTA DE MEJORAMIENTO PARA LA EMPRESA COMERCIAL ACEROS DEL SUR CÍA. DE LA CIUDAD DE LOJA DURANTE EL PERÍODO 2010-2011. "Proyecto de Grado"*. Universidad Nacional de Loja, Loja. Obtenido de <https://dspace.unl.edu.ec/jspui/bitstream/123456789/2143/1/2.%20TESIS%20DE%20GRADO%20.pdf>
- Ballagàn, I. T. (2018). *ANÁLISIS DEL IMPACTO DEL INCREMENTO DE LA CARTERA VENCIDA EN LA LIQUIDEZ DEL ALMACEN CUEVA S.A*

"Proyecto de Pregrado". INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÒGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÌA, Guayaquil. Obtenido de <file:///C:/Users/User/Desktop/PROYECTO/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20ORELLANA%20BALLAGÁN.pdf>

Ballesteros, L. (04 de abril de 2017). *ANÁLISIS FINANCIERO*. Obtenido de <https://lballesteros analisisfinanciero.wordpress.com/2017/04/04/4-2-razon-corriente/>

Banda, J. (9 de Agosto de 2016). *Economía Simple*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/devaluacion>

CALDERÓN, P. B. (2017). *CONTROL EN LA ADMINISTRACION DE LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA GLOBALOLIMP S.A. DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL*. Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1967/1/T-ULVR-1777.pdf>

Campos; Malca. (2018). *Sistema de detracciones y su relación con la liquidez en la empresa de transporte de carga pesada G&S S.A.C., años 2014-2016. "Proyecto de pregrado"*. Universidad Peruana Unión, Lima. Obtenido de [https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1704/Joner\\_Tesis\\_Licenciatura\\_2018.pdf?sequence=1](https://repositorio.upeu.edu.pe/bitstream/handle/UPEU/1704/Joner_Tesis_Licenciatura_2018.pdf?sequence=1)

Carpio, F. C. (1998). *Monografias.com*. Obtenido de <https://www.monografias.com/trabajos13/conta/conta.shtml>

Carrillo, A. L. (2015). *MÉTODOS DE LA INVESTIGACIÓN*. MEXICO.

Castro, J. V. (2011). Maestro en Ciencias. *ADMINISTRACIÓN DE CUENTAS POR COBRAR -UN ENFOQUE PARA LA TOMA DE DECISIONES EN LA INDUSTRIA MAQUILADORA DE PRENDAS DE VESTIR EN GUATEMALA "Proyecto de Pregrado"*. Universidad de San Carlos de Guatemala, Guatemala. Obtenido de [http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03\\_3876.pdf](http://biblioteca.usac.edu.gt/tesis/03/03_3876.pdf)

- Caurin, J. (20 de Septiembre de 2016). *Economía simple.net*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/activo>
- Cevallos; Dávila; Mantilla. (2015). *CONTABILIDAD GENERAL PARA DOCENTES Y ESTUDIANTES DE NIVEL SUPERIOR*. Quito: Raya Creativa. Obtenido de [https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/56418445/1.CONTABILIDAD\\_GENERAL\\_PARA\\_DOCENTES\\_Y\\_ESTUDIANTES\\_DE\\_NIVEL\\_SUPERIOR.pdf?response-content-disposition=inline%3B%20filename%3DCONTABILIDAD\\_GENERAL\\_PARA\\_DOCENTES\\_Y\\_EST.pdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SH](https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/56418445/1.CONTABILIDAD_GENERAL_PARA_DOCENTES_Y_ESTUDIANTES_DE_NIVEL_SUPERIOR.pdf?response-content-disposition=inline%3B%20filename%3DCONTABILIDAD_GENERAL_PARA_DOCENTES_Y_EST.pdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SH)
- Chumpitaz; Gonzales. (2015). Caracterización del control interno en la gestión de las empresas comerciales del Perú 2013 "Proyecto de pregrado". *uladech*. Obtenido de <file:///C:/Users/User/Downloads/815-2790-1-PB.pdf>
- Córdova, E. E. (s.f.). *Crédito y Cobranzas "Proyecto de Pregrado"*. Universidad Nacional Autónoma de México, Ciudad de México. Obtenido de [http://fcaenlinea.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito\\_cobranza.pdf](http://fcaenlinea.unam.mx/apuntes/interiores/docs/98/opt/credito_cobranza.pdf)
- Ekos. (2008). Transporte y Logística. *Ekos*. Obtenido de <https://www.ekosnegocios.com/articulo/transporte-y-logistica>
- Fernández, R. V. (s.f.). *Administración financiera de las cuentas por cobrar*. Facultad de contaduría y administración. Obtenido de [http://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03\\_admonfinancieradelasCxC.pdf](http://www.contaduria.uady.mx/files/material-clase/raul-vallado/FN03_admonfinancieradelasCxC.pdf)
- García, G. E. (2014). *fundamentos de auditoría*. México: grupo editorial Patria.
- García, I. (25 de Abril de 2015). *Economía Simple*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/utilidad>
- García, Ivan. (30 de Noviembre de 2017). *Economía Simple.net*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/financiacion>

- Gerencie. (13 de Octubre de 2017). *Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/importancia-de-la-contabilidad.html>
- Gerencie. (27 de abril de 2018). Obtenido de Gerencie.com: <https://www.gerencie.com/prueba-acida.html>
- Gerencie. (02 de Mayo de 2018). *Gerencie.com*. Obtenido de <https://www.gerencie.com/razon-corriente.html>
- Gitman, L. (2003). *Principios de administracion financiera*. Naucalpan de Juárez. Obtenido de [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=KS\\_04zILe2gC&oi=fnd&pg=PR14&dq=gitman+2003&ots=Cy7tncHqK4&sig=mjOrfblNfDqKdZsteTYU8y8wTB#v=onepage&q=gitman%202003&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=KS_04zILe2gC&oi=fnd&pg=PR14&dq=gitman+2003&ots=Cy7tncHqK4&sig=mjOrfblNfDqKdZsteTYU8y8wTB#v=onepage&q=gitman%202003&f=false)
- Gitman, L. J. (1978). *Fundamentos de Administracion Financiera*. HarperCollins Publishers. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books/about/Fundamentos\\_de\\_administraci%C3%B3n\\_financier.html?hl=es&id=ml9ZOWAACAAJ&redir\\_esc=y](https://books.google.com.ec/books/about/Fundamentos_de_administraci%C3%B3n_financier.html?hl=es&id=ml9ZOWAACAAJ&redir_esc=y)
- Gómez, A. H. (2007). *Administracion de las cuentas por cobrar*. Villa universitaria. Obtenido de [http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anahigo/guias\\_finanzas1\\_pdf/ema5.pdf](http://webdelprofesor.ula.ve/nucleotrujillo/anahigo/guias_finanzas1_pdf/ema5.pdf)
- Gomez, M. (2006). *Induccion a la metodologia de la investigación científica*. argentina: editorial Brujas.
- González, A. (06 de Junio de 2018). *Economía Simple*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/demanda>
- González, V. P. (marzo de 2017). *Ley derecho.org*. Obtenido de <https://diccionario.leyderecho.org/cartera-vencida/>
- Guamán, J. P. (2016). *Gestión de las cuentas por cobrar en el Sistema de Riego Manuel de J. Calle en el periodo 2015 "Proyecto de Pregrado"*. Universidad Catolica de Cuenca, Cuenca. Obtenido de



<http://dspace.ucacue.edu.ec/bitstream/reducacue/7406/1/Tesis%20Presentacion.pdf>

Hernan, B. G. (2011). *GESTION, LIDERAZGO Y VALORES EN LA ADMINISTRACIÓN DE LA UNIDAD EDUCATIVA "SAN JUAN DE BUCAY" "Proyecto de Pregrado"*. Universidad Técnica Particular de Loja, Guayaquil. Obtenido de [http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/2039/3/Benavides\\_Gaibor\\_Luis\\_Hernan.pdf](http://dspace.utpl.edu.ec/bitstream/123456789/2039/3/Benavides_Gaibor_Luis_Hernan.pdf)

Hernández ; Fernández; Baptista, S. (2006). *Metodología de la investigación*. México, México: Best Seller. Obtenido de [https://investigar1.files.wordpress.com/2010/05/1033525612-mtis\\_sampieri\\_unidad\\_1-1.pdf](https://investigar1.files.wordpress.com/2010/05/1033525612-mtis_sampieri_unidad_1-1.pdf)

Javier, S. G. (2017). Capacidad de endeudamiento. *Economipedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/capacidad-de-endeudamiento.html>

Lopez, L. (2008). *Población y muestras y muestreo*.

López, P. L. (2004). Punto cero. *Punto cero*. Obtenido de [http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci\\_arttext&pid=S1815-02762004000100012](http://www.scielo.org.bo/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1815-02762004000100012)

López, V. Y. (2011). *"LA PLANIFICACIÓN DE IMPORTACIONES Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ DE LA EMPRESA DAVIAGRO EN EL AÑO 2010" "Proyecto de pregrado"*. Universidad Técnica de Ambato, Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1784/1/TA0095.pdf>

Luna, O. F. (2011). *Sistemas de control interno para organizaciones*. Lima: Publicidad & Matiz. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=plsiU8xoQ9EC&printsec=frontcover&dq=libros+de+control+interno&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiM8rr5\\_qj](https://books.google.com.ec/books?id=plsiU8xoQ9EC&printsec=frontcover&dq=libros+de+control+interno&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwiM8rr5_qj)

kAhVMvFkKHUCZAeYQ6AEINjAC#v=onepage&q=libros%20de%20control%20interno&f=false

- Maiterst. (30 de Noviembre de 2018). *Rankia*. Obtenido de <https://www.rankia.cl/blog/ideas-emprendimiento-chile/4096656-que-endeudamiento-contabilidad>
- martínez, Á. M., & celis, F. A. (2015). *Contabilidad de activos con enfoque NIFF para pymes*. Bogotá: ECO EDICIONES. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?id=wPa2DQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+activo+en+contabilidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjh3\\_nVjqnAhWwwFkKHTZJCuoQ6AEILDAB#v=onepage&q=que%20es%20activo%20en%20contabilidad&f=false](https://books.google.com.ec/books?id=wPa2DQAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=que+es+activo+en+contabilidad&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjh3_nVjqnAhWwwFkKHTZJCuoQ6AEILDAB#v=onepage&q=que%20es%20activo%20en%20contabilidad&f=false)
- Mejia; Cevallos. (2016). Medición contable de la sustentabilidad organizacional desde la Teoría Tridimensional de la Contabilidad. *Ciencia y Tecnología*, 29. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/recig/v14n18/v14n18a12.pdf>
- Mendoza; Ortiz. (2016). *Contabilidad Financiera*. Barranquilla, Colombia: ECOE EDICIONES. Obtenido de [https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=8tFCDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=contabilidad&ots=tFaWRzeqmr&sig=LXq6\\_aOo184YZkxupvDa3MML21w&redir\\_esc=y#v=onepage&q=contabilidad&f=false](https://books.google.com.ec/books?hl=es&lr=&id=8tFCDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=contabilidad&ots=tFaWRzeqmr&sig=LXq6_aOo184YZkxupvDa3MML21w&redir_esc=y#v=onepage&q=contabilidad&f=false)
- Molina; oña; Tipan; Topa. (2018). *Análisis financiero en las empresas comerciales de Ecuador "Titulo de pregrado"*. Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE, Latacunga. Obtenido de <https://journal.espe.edu.ec/ojs/index.php/Sigma/article/viewFile/1202/857>
- Monica Avelino, A. R. (2017). *LAS CUENTAS POR COBRAR Y SU INCIDENCIA EN LA LIQUIDEZ*. Guayaquil. Obtenido de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1299/1/T-ULVR-1390.pdf>
- Mora, D. M. (2016). *ANÁLISIS FINANCIERO A LOS ELEMENTOS QUE CONFORMAN LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LA COOPERATIVA*

*DE AHORRO Y CRÉDITO MASCOOP AÑO 2015 "Título de pregrado"*.  
Universidad Técnica de Machala, Machala. Obtenido de  
<http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/9283/1/ECUACE-2016-CA-DE00345.pdf>

Morales, H. V. (05 de Abril de 2013). *SoyConta.com*. Obtenido de  
<https://www.soyconta.com/diferencias-entre-endeudamiento-y-apalancamiento/>

Muñiz & Mora, M. (2017). *PROPUESTA DE CONTROL INTERNO PARA CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA PROMOCHARTERS*.  
Guayaquío. Obtenido de  
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/23007/1/PROPUESTA%20DE%20CONTROL%20INTERNO%20PARA%20CUENTAS%20POR%20COBRAR%20EN%20LA%20EMPRESA%20PROMOCHARTERS.pdf>

Nuño, P. (06 de Febrero de 2018). *EmprendePyme.net*. Obtenido de  
<https://www.emprendepyme.net/tipos-de-contabilidad.html>

Ortiz & Calixto, M. &. (2016). *CONTABILIDAD FINANCIERA PARA CONTADURÍA Y ADMINISTRACION*. Barranquilla, Colombia: ECOEDICIONES. Obtenido de  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=8tFCDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=origen+de+la+contabilidad&ots=tFaXSAethk&sig=YUPdC5MoNXi1nFt1pB\\_czqgPals#v=onepage&q=origen%20de%20la%20contabilidad&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=8tFCDwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=origen+de+la+contabilidad&ots=tFaXSAethk&sig=YUPdC5MoNXi1nFt1pB_czqgPals#v=onepage&q=origen%20de%20la%20contabilidad&f=false)

Padilla, V. M. (2015). *Análisis financiero un enfoque integral*. azcapotzalco: Patria S.A. Obtenido de  
[https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=zNBUCwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=an%C3%A1lisis+financiero&ots=sx11M4ljd&sig=k9WZfp\\_RStfmZzy1hYmvRP27blk#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20financiero&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=zNBUCwAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=an%C3%A1lisis+financiero&ots=sx11M4ljd&sig=k9WZfp_RStfmZzy1hYmvRP27blk#v=onepage&q=an%C3%A1lisis%20financiero&f=false)

- Pedrosa, S. (Enero de 2016). *Enciclopedia*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/morosidad.html>
- Pombo, J. R. (2016). *Contabilidad General*. Madrid: Ediciones Paraninfo. es. Obtenido de [https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=LvMHDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=contabilidad&ots=4qCmMJXXPi&sig=S\\_mNb5Og4S7DBNXFPDBHVpZiNsc#v=onepage&q=contabilidad&f=false](https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=LvMHDgAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=contabilidad&ots=4qCmMJXXPi&sig=S_mNb5Og4S7DBNXFPDBHVpZiNsc#v=onepage&q=contabilidad&f=false)
- Quintero, A. (23 de Mayo de 2018). *Economía simple.net*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/cuentas-a-cobrar>
- Rodriguez, E. (2005). *METODOLOGIA DE LA INVESTIGACIÓN*. MEXICO.
- Salazar, A. (23 de Junio de 2018). *ABC FINANZAS.COM*. Obtenido de <https://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/prueba-acida>
- Sánchez, M. R. (2011). *Desarrollo de un plan estratégico para recuperar la*. Ambato. Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/1317/1/334%20Ing.pdf>
- Secretaría de la función Pública. (2014). *Marco integrado de Control Interno*. Ciudad de México: Cámara de diputados. Obtenido de <file:///C:/Users/User/Downloads/componente%20del%20control%20interno.pdf>
- Sierra, M. (2012). *Tipos mas usuales de investigación* .
- Toro, D. B. (2014). *Análisis financiero enfoque y proyecciones*. Bogotá: Ecoe ediciones. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=1Xs5DwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=analisis+financiero&hl=es&sa=X&ved=0ahUKEwjXw7TO5KnkAhWDMuAKHUmmD8kQ6AEIOzAD#v=onepage&q&f=false>
- Universidad virtual de America. (26 de Agosto de 2016). *Univía*. Obtenido de <http://univia.info/politicas-de-cobranza/>

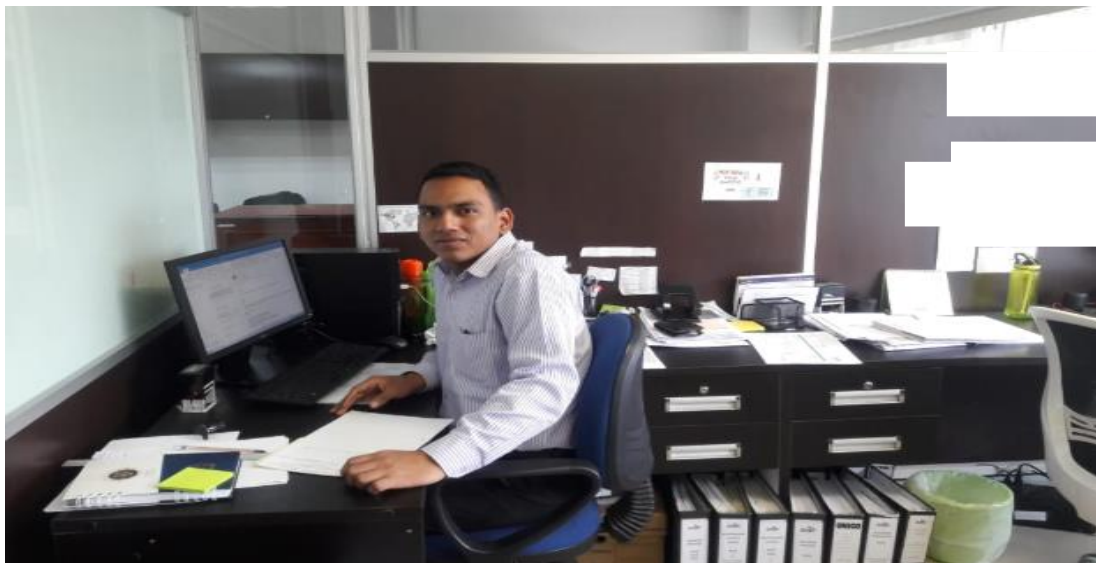
Vara, D. (21 de febrero de 2018). *Blueindic*. Obtenido de <https://www.blueindic.com/blog/la-importancia-de-llevar-la-contabilidad-en-una-empresa/>

Zapata, P. (2005). *Sevicio Nacional de Aprendizaje SENA*. Obtenido de <https://www.coursehero.com/file/p2roc0q/ZAPATA-Pedro-Contabilidad-General-2005-p%C3%A1g-34-dice-que-la-cuenta-contable-es-un/>

# ANEXOS

## Anexo 1

### Instalaciones y personal de Brodi



**S.A.**

En el departamento de crédito y cobranzas revisando las políticas internas de la compañía.

## Anexo 2



Comparando los estados de cuenta bancarios con los registrados en los libros de la compañía.

## Anexo 3

### Ficha de observación al Jefe de Facturación y Cobranzas

FICHA DE OBSERVACIÓN		
<b>Fecha:</b>	14/11/2019	
<b>Nombre:</b>	Kerlly Astudillo Salazar	
<b>Cargo observado:</b>	Jefe de Facturación y Cobranzas	
<b>Años en el cargo:</b>	2 años	
<b>1. Al iniciar la semana, se labora con un plan de trabajo preestablecido para realizar las gestiones de cobranza.</b>		
Si	<input checked="" type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>2. Se cuenta con software adecuado que facilite reportes actualizados de la cartera de crédito.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input checked="" type="checkbox"/>	

A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>3. Se efectúa seguimiento a los clientes que presentan cartera vencida.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input checked="" type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	
<b>4. Se cuenta con correspondencia oportuna entre los departamentos comerciales y cobranzas, respecto de las novedades en los vencimientos.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b>
No	<input type="checkbox"/>	
A veces	<input checked="" type="checkbox"/>	
<b>5. Se manejan indicadores de cumplimiento dentro del área de cobranzas.</b>		
Si	<input type="checkbox"/>	<b>Observación:</b> No existe una meta semanal de cobros.
No	<input checked="" type="checkbox"/>	
A veces	<input type="checkbox"/>	

## Anexo 4

### Entrevista al Jefe de Facturación y Cobranzas

<b>Fecha:</b>	14/11/2019
<b>Nombre:</b>	Kerlly Astudillo Salazar
<b>Cargo:</b>	Jefe de Facturación y Cobranzas
<b>Años en el cargo:</b>	2 años
<b>1. ¿En la compañía existe un manual de políticas y procedimientos de facturación y cobranzas para realizar las gestiones de recuperación de la cartera?</b>	
Existen políticas dentro del área de cobranzas, pero considero que deben ser revisadas y actualizadas, ya que estamos teniendo problemas en la recuperación de valores para dar fluidez económica a la compañía.	
<b>2. ¿El personal que labora en el área de facturación y cobranzas cuenta con instrucciones necesarias para el cumplimiento de sus funciones?</b>	
Por lo general cuando se contrata a una nueva persona para el área de cobranzas no se da las inducciones previo al desarrollo de su trabajo.	



<b>3. ¿Cuáles son las técnicas utilizadas para realizar la gestión de cobro a los clientes de la compañía?</b>
Se envían de manera semanal estados de cuenta, días previo en vencimiento de la factura es se le realiza llamadas telefónicas para fijar posible fecha de pago. En caso de que el cliente no cumpla se envía notificaciones mediante una carta física.
<b>4. ¿Se notifica al departamento comercial sobre el incumplimiento de pago de los clientes, cada que tiempo?</b>
Una vez a la semana Una vez al mes <b>Cada 3 meses</b> Dos veces al año
<b>5. ¿Se desarrollan programas de capacitaciones al personal de la compañía respecto al desarrollo de sus actividades, con qué frecuencia se lo realiza?</b>
Una vez al mes <b>Cada seis meses</b> Una vez al año Nunca

## Anexo 5

### Entrevista al Ejecutivo Comercial

<b>Fecha:</b>	14/11/2019
<b>Nombre:</b>	Antonio Lozano Castro
<b>Cargo:</b>	Ejecutivo Comercial
<b>Años en el cargo:</b>	3 años
<b>1. ¿Existe una evaluación de la capacidad de pago de los nuevos clientes de la compañía?</b>	
	Se revisa su historial crediticio, pero no hay una política clara sobre las condiciones para otorgar crédito a los nuevos clientes.
<b>2- ¿Con qué frecuencia se otorga crédito a los clientes? ¿En base a qué criterio?</b>	

Se otorgan créditos a los clientes en base a la demanda en sus operaciones, la mayor parte de clientes solicitan créditos semanalmente.

**3. ¿Hasta cuántos días de crédito otorga la compañía a sus clientes?**

Debido a la actividad de la compañía, solo se puede otorgar hasta 45 días de crédito.

**4. ¿Se realiza visita a los clientes con un mal comportamiento crediticio?**

Cuando el departamento de cobranzas reporta clientes con casos críticos de incobrabilidad, se programa una reunión de ellos.

## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

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

### CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de endeudamiento financiero de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A.”** y problema de investigación: **¿Qué incidencia tiene la correcta administración de la cartera de crédito, en la capacidad de endeudamiento financiero, de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A. ubicada en el cantón Guayaquil, provincia de Guayas en el año 2019?**, presentado por **Manuel Jesús Jiménez Peñafiel Jiménez** como requisito previo para optar por el título de:

### TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

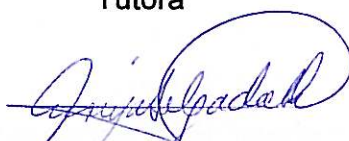
El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

Egresado

Tutora



**Jiménez Peñafiel Manuel Jesús**



**Ing. Mireya Delgado Chavarría**

## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

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

### CERTIFICO:

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

Richard Saul Lucas Uauegas

Nombre y Apellidos del Colaborador  
CEGESCIT



[Handwritten Signature]  
Firma