



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

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

CARRERA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

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

TEMA:

**Propósito de mejora al proceso de tesorería y manejo de las cuentas
por pagar en la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”**

Autora:

Briones Galarza Michelle Genesis

Tutora:

Mg. Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador
2017



CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DE LA TUTORA

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

CERTIFICO:

Que he analizado el proyecto de investigación con el tema: **Propósito de mejora al proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”** presentando como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El problema de investigación se refiere a: **¿Qué incidencia tiene el proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en el pago tardío a proveedores de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”, en la ciudad de Guayaquil, provincia Guayas durante 2016?**

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

Presentado por la egresada:

Briones Galarza Michelle Genesis

Tutora:

Mg. Elena Tolozano Benites

AUDITORÍA NOTARIADA

Los criterios e ideas expuestos en el presente Proyecto de Grado con el tema: **Propósito de mejora al proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”**, de la carrera Contabilidad y Auditoría de la Unidad Académica de Ciencias Comerciales, Administrativas y Ciencias del Instituto Superior Tecnología Bolivariano de Tecnología, son de absoluta responsabilidad del autora y no constituye copia o plagio de otra tesis presentada con anterioridad.

Autora:

.....
Briones Galarza Michelle Genesis
C.I. 0951606813

DEDICATORIA

Este trabajo se lo dedicó a mi querida familia que siempre ha estado a mi lado apoyándome constantemente y me dieron valor cuando sentía venir las adversidades.

Finalmente a mis queridos docentes por todos los conocimientos impartidos, por su amor compasivo y enseñarnos a ser unos excelentes ser humanos.

Briones Galarza Michelle Genesis

AGRADECIMIENTO

Agradezco a la vida, a mis padres, abuelitos que siempre estuvieron conmigo, también a muchas personas que incondicionalmente me apoyaron a culminar una de mis metas que he terminado con mucho orgullo y aprendizaje.

En esta última etapa agradezco muy afectuosamente a Mg. Elena Tolozano por apoyarme, con sus valiosos conocimientos y experiencia la cual me va a servir para mi vida profesional.

Briones Galarza Michelle Genesis

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Carátula.....	i
Certificación de la aceptación de la totura.....	ii
Auditoría notariada.....	iii
Dedicatoria.....	iv
Agradecimiento.....	v
Índice general.....	vi
Índice de figuras.....	viii
Índice de cuadros.....	ix
Resumen.....	xi
Abstract.....	xii

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto.....	1
Situación del conflicto.....	3
Delimitación del problema.....	3
Formulación del Problema.....	3
Evaluación del problema.....	4
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	5
Objetivo general.....	5
Objetivos específicos.....	5
JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN.....	6

CAPITULO II
MARCO TEÓRICO
FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos.....	7
Antecedentes referenciales	9
FUNDAMENTACIÓN LEGAL	26
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	34
DEFINICIONES CONCEPTUALES	35

CAPITULO III
METODOLOGÍA

PRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA	39
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	47
TIPOS DE INVESTIGACIÓN	47
TÉCNICAS DE LA INVESTIGACIÓN	48
PASOS DE LA INVESTIGACIÓN	48

CAPITULO IV
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS	55
PLAN DE MEJORA.....	72
CONCLUSIONES	76
RECOMENDACIONES.....	77
BIBLIOGRAFÍA.....	78
ANEXO.....	83

ÍNDICE DE FIGURAS

Títulos:	Páginas:
Figura 1: Organigrama de la compañía	43
Figura 2: Número total de trabajadores	44
Figura 3: Número de trabajadores por categoría ocupacional	44
Figura 4: Diagrama de Flujo del Proceso de pago a proveedor.....	59
Figura 5: Composición del Estado de Situación Financiera.....	60
Figura 6: Estructura del Activo	61
Figura 7: Estructura del Pasivo	62
Figura 8: Estructura del Patrimonio.....	63

ÍNDICE DE CUADROS

Títulos:	Páginas:
Cuadro 1: Clasificación de los Pasivos	12
Cuadro 2: Partidas de cuentas por pagar	18
Cuadro 3: Asiento contable – Compra a crédito	18
Cuadro 4: Asiento Contable – Pasivos con descuentos	19
Cuadro 5: Asiento contable – Pago de Interés.....	19
Cuadro N° 6 Asiento Contable – Convertir en Cuentas por cobrar	19
Cuadro 7: Asiento Contable – Conversión del pasivo.....	20
Cuadro 8: Asiento Contable – Devoluciones en compras.....	20
Cuadro 9: Asiento Contable – Nota de crédito.....	20
Cuadro 10: Asiento Contable - Adquisición de deuda.....	21
Cuadro 11: Asiento Contable – Pago parcial del pasivo	21
Cuadro 12: Partidas de la cuentas proveedores	22
Cuadro 13: Asiento Contable – Adquisición nacionales.....	23
Cuadro 14: Asiento Contable – Pago a proveedores nacionales.....	23
Cuadro 15: Asiento Contable – Adquisición a extranjeros	23
Cuadro 16: Asiento contable – Pago a proveedor al exterior.....	24
Cuadro 17: Razón Corriente	52

Cuadro 18: Prueba del Ácido	52
Cuadro 19: Prueba del Súper Ácido	52
Cuadro 20: Capital de Trabajo	53
Cuadro 21: Rotación de las Cuentas por pagar	53
Cuadro 22: Período promedio de pago	54
Cuadro 23: Índice de endeudamiento	54
Cuadro 24: Causa y Efecto del Área Cuentas por pagar en aplicación de notas de crédito	55
Cuadro 25: Causa y Efecto del Área de Cuentas por pagar en el uso del Sistema Neptuno	56
Cuadro 26: Causa y Efecto del Área de Tesorería en la ejecución del pago al proveedor	57
Cuadro 27: Análisis vertical y horizontal del Activo	64
Cuadro 28: Análisis vertical y horizontal del Pasivo	65
Cuadro 29: Análisis vertical y horizontal del Patrimonio	66
Cuadro 30: Causas y Efecto en el Proceso pago a proveedores.....	70
Cuadro 31: Facilitadores de la capacitación	73
Cuadro 32: Total de Participantes de la capacitación	74
Cuadro 33: Presupuesto de la capacitación	75
Cuadro 34: Cronograma de la capacitación.....	75



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO
BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES, ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS
PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DE TÍTULO: TECNÓLOGA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**Propósito de mejora al proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en la
compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”**

Autora: Briones Galarza Michelle Genesis

Tutora: Mg. Elena Tolozano Benites

RESUMEN

La compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”, presentó inconveniente con el pago a proveedores por concepto de materia prima y bienes, esto ocasionó desembolsos por interés de mora, que afectaron directamente al crédito empresarial obtenido de los proveedores. El propósito de esta investigación estuvo en proponer mejoras al proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar para el pago oportuno a proveedores. La fundamentación teórica se hizo en base a las variables de la investigación: pago tardío a proveedores; proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar. La Metodología estuvo orientada a los tipos de investigación: descriptiva, explicativa y correlacional, la técnica de investigación que se aplicó fue la de análisis documental, la utilidad metodológica de esta investigación fue la elaboración de un diagrama de flujo. Entre las conclusiones más relevantes que llegó la autora de la investigación fue: la mejora no se debe aplicar en el proceso de tesorería y al manejo de las cuentas por pagar, sino una capacitación al personal, esto establece en esta investigación que el problema se origina en el momento de seleccionar el personal, que no se realiza de manera apropiada la ubicación del personal idóneo en sus respectivos cargos, posteriormente a esto se evidencia que no existe un debido seguimiento de cada área, aspecto que no se ha sido evaluado en la investigación con profundidad porque no es parte de la investigación y se recomienda que se haga una investigación orientada al análisis en el proceso de selección del personal. Los beneficiarios de esta investigación fueron las compañías similares que deseaban mejorar el proceso de tesorería y el manejo de las cuentas por pagar, con alternativa de solución se propuso proponer mejoras para el proceso de tesorería y el manejo de las cuentas por pagar

Proveedor

Tesorería

Cuentas por Pagar



**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES, ADMINISTRATIVAS Y CIENCIAS
PROYECTO DE GRADO PREVIO A LA OBTENCIÓN DE TÍTULO: TECNÓLOGA EN
CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

Propósito de mejora al proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en la compañía Distribuidora Farmacéutica "REFADI S.A."

Autora: Briones Galarza Michelle Genesis

Tutora: Mg. Elena Tolozano Benites

ABSTRACT

The company Distribuidora Farmacéutica "REFADI S.A.", presented inconvenience with the payment to suppliers for raw materials and goods, this caused disbursements due to default, which directly affected the business credit obtained from suppliers. The purpose of this research was to propose improvements to the treasury process and management of accounts payable for timely payment to suppliers. The theoretical basis was based on the variables of the investigation: late payment to suppliers; process of treasury and management of the accounts payable. The Methodology was oriented to the types of investigation: descriptive, explanatory and correlational, the investigation technique that was applied was the one of documentary analysis, the usefulness methodology of this investigation was the elaboration of a flow chart. Among the most relevant conclusions reached by the author of the research was: the improvement should not be applied in the treasury process and the management of accounts payable, but a training to the staff, this establishes in this investigation that the problem originates at the time of selecting the staff, that the location of the appropriate personnel in their respective positions is not carried out appropriately, subsequently to this it is evidenced that there is not a proper monitoring of each area, aspect that has not been evaluated in the investigation with depth because it is not part of the investigation and it is recommended that research be done oriented to the analysis in the selection process of the personnel. The beneficiaries of this investigation were the similar companies that wanted to improve the treasury process and the management of the accounts payable, with alternative solution was proposed to propose improvements for the process of treasury and the management of accounts payable.

Provider

Treasury

Accounts Payable

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto

En la gran mayoría de las operaciones de una compañía, el monto principal es de las obligaciones circulantes, debido a que se incluyen los adeudos por mercancías y servicios que se requiere para las operaciones de producción y venta, además de otros adeudos por gastos y servicios que no afectan la producción o inventarios, sino se consideran directamente como cuentas de gastos que pueden estar relacionado con honorarios profesionales, publicidad y propaganda, arriendo, servicios básicos etc., incluyen pasivos originados por la adquisición de maquinarias y equipos que se representan como una inversión en activo no circulante, y que involucran la creación de obligaciones para la empresa, algunos de estos gastos requieren ser liquidados de inmediato, y otros establecen un período de pago a corto y largo plazo. (Pymes, 2013)

Para que una compañía logre los propósitos señaladas, es importante que cuente con un sistema de control interno establecido en las cuentas por pagar, con la finalidad de obtener las facturas ordenadas alfabéticamente según proveedores y cronológicamente, para que la gerencia la evalúe y proceda a las cancelaciones de pago o la importancia que tienen estos para los distribuidores que proveen la materia prima que requiere la organización en el procesamiento y creación de sus productos terminados. (Rodríguez , 2004)

Lo más importante en el cumplimiento de los compromisos de pagos es sin duda los proveedores de cualquier compañía. La morosidad, y sobre todo si es reiterada puede suponer la pérdida de proveedores claves para

la compañía, representa una mal reputación ante los proveedores que confía en ella y puede acabar incluso en foro de morosidad dentro el círculo empresarial que puede dificultar la adquisición de bienes y servicios para realizar su actividad económica.

La morosidad tanto de una empresa privada como pública es una de los grandes problemas a los que se deben enfrentar las pymes y autónomos, pero cuando el problema se agrava genera un desfase de liquidez y tesorería, esto conduce inexorablemente al cierre de la empresa y esto es en parte la que ha ocurrido con demasiada frecuencia desde el inicio de crisis 2008. Consciente de la magnitud del problema los representantes de los colectivos autónomos y pymes estimaron la aprobación de la Ley de morosidad y la creación de la plataforma multisectorial contra la morosidad con objeto de concienciar acerca de la importancia de hacer frente al problema y acercamos a plazos pagos. (Infoautónomos, 2017)

Entonces, se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales en la nueva Ley de morosidad, la Ley 15/2010, de 5 de julio que fija desde 2013 unos plazo a máximos de pagos en las operaciones comerciales de 60 días en el caso de empresas privadas y de 30 días en el caso de las administradoras públicas a contar a partir de la entrega de los productos o prestación de servicios. (Mata, 2011)

Este es el caso de la compañía “REFADI S.A.” que deben agilizar la tramitación de las facturas de sus proveedores, ya que cualquier factura debe ser sometida a revisión y aprobación antes de ser canceladas.

Situación del conflicto

Actualmente la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”, está presentando inconveniente con el pago a proveedores por concepto de materia prima, bienes y otros gastos adicionales relacionado con las franquicias de dicha compañía, existiendo un retraso en la cancelación y al mismo tiempo incurren desembolsos por interés de mora, que están afectando directamente al crédito empresarial obtenido de los proveedores.

Delimitación del problema

Campo: Tesorería

Área: Cuentas por Pagar

Aspecto: Pago tardío a proveedores

Contexto: Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”

País: Ecuador

Región: Costa

Provincia: Guaya

Cantón: Guayaquil

Período: 2016

Formulación del Problema

¿Qué incidencia tiene el proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en el pago tardío a proveedores de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” en la ciudad de Guayaquil, provincia Guayas durante 2016?

Variable de investigación

Variable dependiente: Pago tardío a proveedores.

Variable independiente: Proceso de tesorería.

Variable independiente: Manejo de las cuentas por pagar.

Evaluación del problema

- **Delimitado:** El problema está afectando al proceso de tesorería debido a la acumulación de pagos a proveedores en la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” del período 2016.
- **Claro:** El problema que está planteado en la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” es fácil de comprender e identificar para el lector con ideas concisas y precisas que interactúa en el proceso de tesorería en las cuentas por pagar.
- **Evidente:** En la problemática se identifica las consecuencias que incide la falta de conocimiento en el manejo de las cuentas por pagar de la compañía.
- **Concreto:** Está encaminado a resolver un problema específico de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” en un tiempo determinado.
- **Relevante:** Es importante analizar y solucionar el problema planteado dentro de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” para mejorar el proceso de tesorería y el manejo de las cuentas por pagar de esa manera los pagos se cancelarían en tiempo determinado.

- **Original:** Dentro de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” es la prima vez que se hace una investigación para concluir el impacto causado por el mal manejo de las cuentas por pagar a proveedores.

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general:

Proponer mejoras al proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar para el pago a proveedores de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A” en el período 2016.

Objetivo Específico:

1. Fundamentar los aspectos teóricos de Cuentas por Pagar y Proceso de Tesorería.
2. Diagnosticar el proceso de tesorería y el manejo de las cuentas por pagar, determinar la incidencia en el pago a proveedores.
3. Proponer mejoras para el proceso de tesorería y el manejo de las cuentas por pagar.

JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN

El trabajo es conveniente porque contribuye a que la compañía tenga un adecuado control interno de efectivo a las actividades que realiza en el proceso de tesorería, y por ende aporta soluciones diferentes problemas que se originan al no llevar un adecuado manejo en el registro, control y emisión de los pagos ejecutados por la compañía, de tal manera se originen diferentes operaciones para mejorar la realización de los pagos.

La implicación práctica indica en que proporciona un adecuado manejo las cuentas por pagar que realiza la empresa y los efectos que ocasiona este incidente en el proceso de tesorería al cancelar los pagos a proveedores.

La utilidad metodológica porque el trabajo constituirá para la compañía un instrumento relevante a aplicar, mediante su implementación él además puede servir de una referencia para estudios similares en otras compañías.

La relevancia social en la investigación del proyecto se considera como un aporte para las compañías similares que deseen el mejorar el proceso de tesorería y el manejo de las cuentas por pagar, de esta misma manera para que los estudiantes tengan de referencia este proyecto para la realización de otros.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

Desde los tiempos inmemorable existe entre comerciantes y compradores el intercambio de los bienes por la falta de moneda, los habitantes de un determinado lugar llegaban a los templos que eran lugares donde se realizaba operaciones de préstamos y recepción de bienes en depósitos que asistían para solicitar de pronto préstamos de cantidades de trigo, los cuales eran devueltos con una cantidad superior que eso constituye como interés, estas transacciones se realizaban desde el año 2300 a.C. disponible en el sitio web: <https://creditoycobranzablog.wordpress.com/2016/05/20/antecedentes-del-credito-en-el-mundo/>

Según UNIDEG (2013), el crédito tiene su origen en la comunidad primitiva donde había una combinaban de trabajo privado así como el trabajo cooperativo siendo este tiempo una etapa de transición de la comunidad primitiva a un esclavismo. En este mismo orden en esa transición se puede enmarcar puntos relevantes como características de los créditos:

- En el esclavismo el deudor se convierte en esclavo del acreedor como parte de mercancías en la producción hasta el origen de la moneda a través de las primeras instituciones denominados como templos fueron en Grecia y en Bizancio.
- En aquella época media europea en el feudalismo se cambió el trueque de bienes entre dos o más personas, cuando llego la

- moneda en consecuencia comenzaron a surgir los bancos de depósitos que otorgan préstamos y créditos.
- En los inicios del siglo xii los templos se fueron transformando en los primeros bancos internacionales de depósitos, transferencia y crédito hipotecario.
- El crédito se expansión en el siglo ix a través de la transición económica se establecieron documentos designados con parte de pago a largo plazo como las letras de cambios y el pagaré.
- En esa época el capitalismo se globalizó en el siglo xvi en la civilización como sistema económico y político, siendo así parte fundamental el crédito en la era moderna se expandió el comercio.

Para poder otorgar un crédito se debe existir ciertas características como la confianza por parte de quien otorga el crédito en relación con la persona que recibirá los bienes o servicios, entonces a conforme los pueblos se fueron civilizándose y también se fue optimizando las diferentes operaciones de crédito, el crédito privado tuvo su origen en Grecia y Roma donde se establecía que cuando el acreedor le entregaba un bien al deudor y si este último no cumplía, pues el deudor pasa ser una especie de propiedad del acreedor. (Enciclopedia Universal Ilustrada Europea Americana, 1930, pág. 209 por citado por Oleas Cordero & Marfetán Orellana, 2014)

“El crédito ha dejado huellas inconfundibles de su existencia en la edad antigua, por lo tanto se preservan instrumentos de créditos aplicados en Asiria 625 años A.C., entre ellos se encuentra los pagarés elaborados de arcilla húmeda que luego endurecían a base de fuego.” En los tiempos remotos la civilización siempre ha formado parte del sistema económica del crédito utilizando diferentes formas de pagos en la antigüedad por lo tanto se usa como evidencia o constancia del tipo de trueque ello entre dos o más personas. (Careño, 1942, pág. 171 citado por Oleas Cordero & Marfetán Orellana, 2014)

Por lo consiguiente el mismo autor nos da el origen de la palabra crédito proviene del latín creditum de credere “tener confianza”, puesto que la confianza de los proveedores acerca de las adquisiciones que han otorgado el crédito se genera un pasivo diferido determinado el nivel de crecimiento económico que es el factor primordial para la evolución y ampliación de las compañías en transcurso del siglo XX, por cuya razón gracias al crédito se ha desarrollado el comercio y la industria en esta contemporaneidad. (Careño, 1942 citado por Oleas Cordero & Marfetán Orellana, 2014)

La autora de esta investigación entiende entonces que el crédito ha ido de la mano con la evolución del hombre que sean da por las distintas etapas que comenzó a parecer en las civilizaciones que fueron las primera que se desarrollaron como Grecia y Roma que en cada uno de esto han tenido sus diferentes condiciones y a través del crédito como ha podido evolucionar el comercio en cuyas operaciones económicas de la compañía mediante la producción y la venta de bienes terminados constituyen la base del crédito, por lo que se caracteriza por involucrar una transferencia de dinero o bienes por el acreedor.

Antecedentes referenciales

Tesorería

Según Tamayo & López (2012), la tesorería es la cantidad de efectivo líquido que posee la compañía, incluyendo los saldos de caja y los saldos a favor de la compañía en cuentas bancarias que también se caracteriza por su disponibilidad inmediata en las transferencias bancarias.

Por ello Herrera (2009), argumenta que tienen por objeto la captación y representación de la situación económica y alteraciones que produce en los recursos líquidos en las operaciones comerciales de la compañía.

De igual manera, se encarga de todas las operaciones monetarias que se dan en la compañía, gestionando y controlando los ingresos y egresos de

dinero en esta área también es donde se realiza todas las transacciones asociadas con el flujo de caja de la compañía y se realizan las entradas y salidas. Disponible en el sitio web: <https://www.reviso.com/es/que-es-la-tesoreria>

La finalidad principal de la tesorería es de mantener la liquidez necesaria para enfrentar los egresos de las transacciones comerciales realizadas en el período determinado y atender los pagos a corto plazo de las transacciones a créditos en su período de vencimientos. (Tamayo & López, 2012)

Según Tamayo & López (2012), se establecen las funciones más importantes que se ejecutan en el área de tesorería:

- Diseñar las políticas de cobros y pagos de la compañía.
- Gestionar los vencimientos de los cobros y pagos que se producirá la compañía en el período establecido.
- Diseñar los presupuestos.
- Contabilizan todas las transacciones vinculadas con la tesorería como cobros, pagos, las transferencias, etc.
- Búsqueda de financiación.
- Control de las liquidaciones de interés de todas las cuentas y la realización de provisiones.
- Realización de operaciones de financiación para la falta de liquidez cuando se producen excedentes de tesorería.
- Gestión de riesgos financieros.

Entonces, el manejo eficiente de la tesorería repercutirá en el éxito de la compañía, por lo tanto anticipará las necesidades de financiamiento del mismo. Disponible en el sitio web: <https://www.reviso.com/es/que-es-la-tesoreria>

La tesorería según Reyes Caballero (2013), en el artículo web dice que se encarga de solucionar y administrar los asuntos enlazados con los flujos de efectivo por lo que se puede resaltar los siguientes objetivos:

- Perfeccionar el ciclo económico.
- Administrar el capital de trabajo.
- Mejorar el nivel de rendimiento operativo y de inversión.
- Reducir los costos monetarios en la compañía.
- Proteger las operaciones de cancelaciones a proveedores.
- Fortalecer la obtención de créditos.

La autora de esta investigación en base de lo anterior, la tesorería comprende básicamente en un conjunto de técnicas y procedimientos que permite administrar los fondos de la caja vinculados con los ingresos y egresos para garantizar la liquidez de la compañía.

Pasivos

Según Alcarria Jaime (2009), los pasivos son obligaciones actuales que provienen de los hechos pasados originados por las compras de bienes y servicios de la compañía para llevar a cabo las actividades económicas que genere en el futuro la entrega de activos para su cancelación.

Por otra parte Omeñaca García, (2009), comenta que son obligaciones presentes incurridas en consecuencias de sucesos pasados para llevar a cabo la extinción de las deudas, por lo tanto la compañía espera desprenderse de bienes que puedan generar beneficios económicos en el futuro.

Finalmente Sanz & Otros (2009), argumenta que los pasivos son instrumentos financieros incurridos que se supone una deuda que se tiene que cancelar como obligación contractual en las condiciones de emisión de pagos en efectivo o el intercambio de activos o pasivos financieros con terceros.

Indicado por los autores Alcarria (2009), Omeñaca (2009) & Sanz (2009), concuerda que son un conjunto de deudas y obligaciones actuales a cargo de una compañía de sucesos pasados y a favor de terceros, quienes por operaciones han venido a constituirse en Proveedores o acreedores a la misma.

Clasificación de los Pasivos

Cuadro 1: Clasificación de los Pasivos

PASIVOS	A CORTO PLAZO	Proveedores
		Cuentas por pagar
		Documentos por pagar
		Acreedores diversos
		Impuestos por pagar
		Gastos por pagar
		Anticipos de clientes
		Dividendos por pagar
	A LARGO PLAZO	Documentos por pagar a largo plazo
		Obligaciones en circulación
		Hipotecas por pagar
		Préstamos bancarios

**Fuente: Libro de Contabilidad Financiera
Elaborado por: Michelle Briones Galarza**

En la clasificación de pasivos se debe asumir los pasivos se representan en el balance de situación financiera según la extinción de la deuda, puesto que si el plazo es menor de un año se asume un pasivo circulante, por lo tanto si es mayor a un año es un pasivo diferido. (Guajardo & Andrade, 2009)

De acuerdo con el argumento anterior del mismo autor basado en las normas internacionales de información financiera (NIC Núm. 1) los pasivos a corto a plazo o también denominados circulantes o corriente, se clasifican según Guajardo & Andrade (2009), cuando se satisfagan los siguientes criterios:

- a. Se espere liquidar en el ciclo normal de la operación de la compañía.
- b. Se mantenga fundamentalmente para negociación.
- c. Deba liquidarse dentro del periodo doce meses desde la fecha del balance.
- d. La compañía no tenga un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, los doce meses siguientes a la fecha del balance.

Uniéndolo a lo anterior, todos los pasivos que no cumplan con las condiciones descriptivas, se clasificarán como pasivos no corrientes, no circulante, o de largo plazo, ya que forman parte del capital de trabajo utilizado en el ciclo de operación de la compañía.

La autora de esta investigación luego de analizar lo anterior que los pasivos a corto plazo o también denominados pasivos circulantes son aquellas obligaciones que se contraen y se pagan en un período fiscal, es decir un año, y que los que superan ese periodo son considerado como pasivos a largo plazo.

Cuentas por pagar

Según Horngren, Harriron Sr., & Simth Bamber (2003), comentan que son cantidades que se adeuda a los proveedores por la adquisición de bienes o servicios, por lo cual las cuentas por pagar y los sistemas de inventarios están integrados, cuando se dan de baja los inventarios por ventas y al mismo tiempo el sistema realiza una solicitud de adquisición de inventarios para la actividad económica.

Por otra parte Guajardo & Andrade (2009), señala que todas compras que realiza una compañía son a crédito. Al efectuarse la compra, la compañía adquiere una responsabilidad de pago, la cual debe liquidarse en el período acordado con el proveedores, estas adeudas de sean incurrido como consecuencias de las compras de inventarios o mercaderías a

crédito se convierte en pasivos que debe ser cancelados con dinero, mercadería o servicios se al caso.

Finalmente, Borrero Páez & Ortiz Tovar (2016), explica que son aquella obligaciones contraídas por la compañía por conceptos diferentes a proveedores y obligaciones financieras como cuentas corrientes comerciales, a compañías vinculadas, a contratistas, deudas con accionistas o socios, retenciones, acreedores varios, etc.

La autora de esta investigación luego del análisis de las definiciones anteriores entiende que las cuentas por pagar representan obligaciones presentes de sucesos pasados adquiridos para la actividad económica de la compañía que se esperan obtener beneficios económicos en un período fiscal.

Importancia de las cuentas por pagar

Según las Pymes (2013), la importancia de las cuentas por pagar dentro del capital de trabajo constituye en la gran mayoría de las compañías el rubro principal de las obligaciones circulantes, debido a que se incluyen las deudas por bienes y servicios necesarios para las operaciones económicas en la compañía, además se incurren otros tipos de deudas por gastos o servicios que no tiene nada que ver con la actividad económica de la compañía que son aplicados a resultados, también incluyen pasivos la adquisición de activos no circulantes que representa una inversión. (pág. 2)

Aspectos importantes de la cuenta por pagar

Considerando lo anterior González (2008), enfatiza que las cuentas por pagar surgen por las operaciones de compra de bienes o servicios, gastos incurridos y adquisición de activo fijo e inversiones que será cancelada en el período de doce meses del ejercicio contable:

- Si la deuda adquirida se cancela en un período menor de doce meses se registra como cuentas por pagar a corto plazo.
- Si la deuda adquirida por varios conceptos se cancela en un período económico mayor de doce meses se registra como cuentas por pagar a largo plazo.
- Analizar y registrar los vencimientos para evitar pago de mora o indemnización.
- Al finalizar del cada período contable debe reclasificar las cuentas por pagar a largo plazo por corto plazo para el siguiente año.

Información para la administración de las cuentas por pagar

Conforme con el punto de vista de las Pymes (2013), las cuentas por pagar deben contar con información precisa y oportuna de la compañía que permita la toma de decisiones se indica los siguientes ítems:

- Gestionar presupuesto operativo de la compañía.
- Información veraz, clara y real.
- Programar pagos mensuales a los acreedores con saldos reales.
- Informar sobre las cuentas que no han sido canceladas por problemas varios como calidad, aumento de precios, descuentos no obtenidos, etc.
- Informar los días de inventarios para la revisión de financiamiento por proveedores.
- Informar a tesorería los saldos de las cuentas por pagar que deben liquidarse antes de su vencimiento. (pág. 4)

Nivel de financiamiento de las cuentas por pagar

Según las Pymes (2013), el nivel de las cuentas por pagar está establecido en forma importante por el nivel de compras de inventarios, por esa razón se fijan erogaciones por conceptos de gastos que son necesarios que no afectan a los inventarios, por eso se vigilar minuciosamente la razón de solvencia de la compañía que está

relacionada con los montos del pasivos y el valor del capital contable para que las cuentas por pagar no se vean afectadas por la acción de tesorería, la que decide el monto de cancelar o dejar pendiente para los próximos días, pues si no hay fondo suficiente para cumplir con tal obligación en el período establecido, de la misma manera este nivel de financiamiento se enfocan en el mejoramiento del mismo como :

- Obtener créditos especiales con proveedores mediante una negociación de extensión de pago de crédito a un largo plazo conveniente para la compañía.
- El proveedor ofrece las fechas de pagos de las mercaderías adquiridas.
- Las compañías que tengan problemas de pagos pueden convencer a los proveedores en liquidar las deudas atrasadas como pagos diferidos en los próximos meses. (págs. 4-5)

Políticas de financiamiento de las cuentas por pagar

Considerando lo anterior, las políticas de financiamiento son las más importantes para la compañía según las Pymes (2013):

- Elevar el máximo nivel de financiamiento consiste en la fijación de parámetros de los proveedores.
- Aprovechamiento de los descuentos de pagos anticipados debe negociarse si es mayor al costo de oportunidad del mercado.
- Nivel de endeudamiento de la compañía está relacionada con la razón de solvencia que debe tener con los pasivos con el capital contable de la compañía.
- Vigilar la exposición de las cuentas por pagar ante la inflación de los pasivos monetarios y devaluación de la moneda en los adeudos en moneda extranjeras produce pérdidas. (págs. 5-7)

Proceso de las cuentas por pagar

En las cuentas por pagar existen importes por adeudas tales como compra de bienes o servicios a crédito se debe registrar el monto o rubro como obligaciones corrientes en el asiento contable. Aunque a menudo incurren tipo de bebitos a corto plazo con el fin de costear los inventarios para el rendimiento de la compañía. (López Gómez, 2012, pág. 5)

Según Rangel (2011) y Guajardo & Andrade (2009), señalan el siguiente proceso en las cuentas por pagar en una compañía:

- Detectar la necesidad de mercadería o inventarios.
- Se emite una orden de compra a proveedor.
- La mercadería revisada y enviada a la compañía junto con la guía de remisión.
- El proveedor envía por el correo electrónico la factura.
- En recepción se recibe la guía de remisión y se inspecciona la mercadería.
- Recepción informa al área de contabilidad la llegada de la mercadería para autorizar la factura.
- Registrar el asiento contable mediante la factura o la guía de remisión.
- Área de compra informa al área de cuentas por pagar sobre la fecha de cancelación establecida con el proveedor y la forma de pago.
- En los próximos se ejecuta la orden de pago al proveedor en el área de cuentas por pagar.
- El área de tesorería autoriza la orden de pago y se emite cheque, transferencia bancaria o efectivo.

Registro contable y manejo de las cuentas por pagar

Cuentas por pagar

Fierro Martínez (2009), explica que las cuentas por pagar se registran los valores de la deuda por el ente económico a favor de terceros por diferentes conceptos como pago a proveedores y obligaciones financieras y se mantiene una cuenta corriente en términos vigentes.

Cuadro 2: Partidas de cuentas por pagar

Cuentas por pagar	
Débitos	Créditos
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Facturas por venta de bienes y prestación de servicios. ▪ Por ajustes negativos por diferencias en cambio. 	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Compras de materiales, inventarios, suministros. ▪ Prestación de servicios. ▪ Dinero recibido por terceros. ▪ Ajuste en diferencia en cambio extranjero.

Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Registro de una compra a crédito

Cuadro 3: Asiento contable – Compra a crédito

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Inventario de Mercadería		\$ -	
	Iva pagado		\$ -	
	Retención en la Fuente			\$ -
	Cuentas por pagar			\$ -
	R/C Compra de mercadería a crédito.			

Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Registro en la cancelación de pasivos

- a. Con descuento por pronto pago:
- 5% de descuentos por pagar a los 15 días o antes.
 - 3% de descuentos por pagar entre 16 a 21 días.

- Cancelar la totalidad de la factura, término tiempo de pago establecido.

Cuadro 4: Asiento Contable – Pasivos con descuentos

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Cuentas por pagar		\$ -	
	Efectivo y Equivalente al Efectivo			\$ -
	Descuentos por pronto pago			\$ -
	R/C Cancelación de las Cuentas por pagar.?			

**Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle briones Galarza**

b. Pago de interés por mora

- Cuando se cancela la deuda después de la fecha estimada.
- Porcentajes aumenta cada cierto período.
- Se calcula sobre el valor de la deuda.

Cuadro 5: Asiento contable – Pago de Interés

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Cuentas por pagar		\$ -	
	Intereses por mora		\$ -	
	Efectivo y Equivalente al Efectivo			\$ -
	R/C Cancelación de las Cuentas por pagar.?			

**Fuente: Libro de Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza**

c. convirtiendo en cuentas por cobrar

- Cuando se debe dinero a un proveedor que después adquiere mercadería o servicios a valor mayor a la deuda.

Cuadro Nº 6 Asiento Contable – Convertir en Cuentas por cobrar

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Cuentas por pagar		\$ -	\$ -
	Cuentas por Cobrar		\$ -	\$ -
	Retenciones a la fuente		\$ -	\$ -
	Ingresos por Ventas		\$ -	\$ -
	Iva Cobrado		\$ -	\$ -
	R/C Cancelación de las Cuentas por pagar y Venta de bienes.			

**Fuente: Libro de Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza**

Registro de conversión del pasivo

- Convertir una cuenta por pagar por razón de seguridad a documentos por pagar.

Cuadro 7: Asiento Contable – Conversión del pasivo

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Cuentas por pagar		\$ -	\$ -
	Documentos por pagar		\$ -	\$ -
	R/C Convesión de Cuentas por Pagar.			

Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Registro en devolución

- Compras a crédito con deficiencia en la mercadería.
- No se devuelve dinero.
- Se realiza una nota de crédito.
- Nota de crédito para de la próxima transacción.

Cuadro 8: Asiento Contable – Devoluciones en compras

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Cuentas por pagar		\$ -	\$ -
	Iva pagado		\$ -	\$ -
	Devoluciones en Compra		\$ -	\$ -
	R/C Devolución de mercadería dañada.			

Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Cuadro 9: Asiento Contable – Nota de crédito

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Cuentas por pagar		\$ -	\$ -
	Cuentas por Cobrar diversas		\$ -	\$ -
	R/C Nota de Crédito.			

Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Registro por ingresos diferidos

- Obligación de brindar un servicio con el cliente.

Cuadro 10: Asiento Contable - Adquisición de deuda

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Efectivo y equivalente al efectivo		\$ -	\$ -
	Ingresos Cobrados por adelantado		\$ -	\$ -
	R/C Recibo de Nota de Crédito.			

Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle virones Galarza

Cuadro 11: Asiento Contable – Pago parcial del pasivo

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Ingresos Cobrados por adelantado		\$ -	\$ -
	Ingresos por Ventas		\$ -	\$ -
	R/C Ajuste de Ingresos diferidos.			

Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Proveedores

Fierro Martínez (2009), considera a los proveedores como las obligaciones que surgen de las operaciones económicas por conceptos de la adquisición de bienes o servicios para la elaboración, distribución y comercialización de los productos terminados, relacionados con la explotación como materia prima, suministros, combustibles, etc.

La autora de esta investigación luego de analizar este campo entiende que los proveedores son personas llamadas también acreedores a quienes se le adquiere bienes o servicios para el proceso productivo ha contado o crédito en relación a la actividad económica de la compañía.

Tipos de proveedores

Considerando lo anterior, el autor explica los principales tipos de proveedores que existen:

- Proveedores de bienes: Proveedor que se dedica a la elaboración, distribución y comercialización de productos para satisfacer la necesidad en el mercado o compañía.

- Proveedores de Servicio: Proveedor tiene la cuya actividad de la atención al cliente por ende el servicio es intangible, por ello el servicio está relacionado por bienes tangibles para realizar las operaciones monetarias.
- Proveedores de Recursos: Proveedor que tiene la finalidad de satisfacer la necesidad económica de la compañía por medio de diferentes tipos de créditos como para la capital social. Disponible en el sitio web: <http://contables.mizancudito.com/2014/10/proveedores.html>

Registro contables de los proveedores

La autora de la investigación analizando las definiciones anteriores considera que se registran las deudas adquiridas por conceptos de bienes o servicios de la compañía para la elaboración, distribución y comercialización de los productos.

Cuadro 12: Partidas de la cuentas proveedores

Proveedores	
Debe	Haber
Pago de facturas a proveedores. Descuentos por pronto pago. Devoluciones de adquisiciones de bienes por defectos.	Adquisiciones de bienes o servicios. Cargos extras en la factura por los proveedores. Gastos financieros devengados.

Fuente: Libro Contabilidad de Pasivos
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Registro de adquisición a proveedores nacionales

- Por la adquisición de materias primas e insumos.
- Se registra el Impuesto valor agregado 12% y la retención en la fuente.

Cuadro 13: Asiento Contable – Adquisición nacionales

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Inventario de Mercadería		\$ -	
	Iva pagado		\$ -	
	Retención en la Fuente			\$ -
	Cuentas por pagar - Proveedores			\$ -
	R/C Compra de mercadería a crédito.			

Fuente: Libro Contabilidad Financiera I
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Registro pago a proveedores nacionales

- Se cancela en el periodo de vencimiento del crédito.

Cuadro 14: Asiento Contable – Pago a proveedores nacionales

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Cuentas por pagar - Proveedores		\$ -	
	Efectivo y Equivalente al Efectivo		\$ -	\$ -
	R/C Cancelación a proveedores nacionales.			

Fuente: Libro Contabilidad Financiera I
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Registro de adquisición a proveedores extranjeros

- Registra el valor de las deudas incurridas por las adquisiciones de bienes y servicios al exterior.
- Una parte se cancela al contado y la diferencia a crédito.

Cuadro 15: Asiento Contable – Adquisición a extranjeros

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Inventario de Mercadería		\$ -	
	Iva Pagado		\$ -	
	Retención en la Fuente			\$ -
	Efectivo y Equivalente al Efectivo			\$ -
	Cuentas por pagar - Proveedores Exterior			\$ -
	R/C Compra de mercadería al extranjero.			

Fuente: Libro Contabilidad Financiera I
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Registro pago a proveedores al exterior a crédito.

Cuadro 16: Asiento contable – Pago a proveedor al exterior

Fecha	Detalle	Parcial	Debe	Haber
xxx	Cuentas por pagar - Proveedores del Exterior		\$ -	
	Intereses		\$ -	
	Efectivo y Equivalente al Efectivo			\$ -
	R/C Cancelación de la diferencia a proveedores del exterior.			

Fuente: Libro Contabilidad Financiera I
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

A continuación se mencionaran algunos trabajos que han sido referencias para el desarrollo de este tema de estudio, que servirán para sustentar con sus argumentos la siguiente investigación:

María A.Villamizar (2011), en este trabajo de tesis de grado Titulado “Optimización del proceso de cuentas por pagar de la compañía Administradora SERVILAR C.A.” para obtener el título de Técnico Superior Universitario en Organización empresarial en la universidad Simón Bolívar que cuyo objetivo fue optimizar los proceso administrativas y la calidad en el puesto de cuentas por pagar con el fin de establecer mayor organización y mejor manejo en las funciones respectivas.

Al revisar la investigación del trabajo se establece que el principal problema en las Cuentas por pagar es la falta de organización, por lo que se han extraviado documentos o se traspapelan trayendo consecuencias demoras en los registros contables y la cancelación a los proveedores por ende la falta de comunicación de parte del personal incluyendo la gerencia de la empresa, para no omitir información importante ya que trae resultados desfavorables en los proceso que se ejecutan.

Colmenares Adrián & Monsalve Yoselin (2013), En este trabajo de grado titulado “Análisis de las cuentas por pagar de la empresa Instalaciones y

Montajes Instamonta C.A.” para obtener el título de Licenciados en Conatduría Pública en la Universidad Nacional Experimental de Guayana, su objetivo general fue analizar las cuentas por pagar de la compañía Instalaciones y Montajes Instamonta C.A.

En este trabajo de investigación la problemática se enfoca en el mal manejo de las cuentas por pagar por lo cual tales obligaciones hay mayor retrato en la cancelación de las deudas y al mismo tiempo en ocasiones incurre en desembolsos no planeados por interés de mora que dificulta la toma de decisiones que permitan aprovechar las oportunidades e identificar riesgos lo que afecta el desempeño de la compañía.

Arias Jasmin & Gil Jimenez Diana (2011), en este investigación de tesis de grado titulado “Propuesta de mejora en el proceso administrativo de las facturas de proveedores en METROKIA S.A. para optar el título de Contador Público y Administrador de Empresas en la Universidad de la Salle Faculta de Ciencias Administrativas y Contable cuyo enfoque fue en optimizar el tiempo de pago de facturas a proveedores, por ende tuvo como objetivo general identificar los factores negativos que intervienen en el proceso de manejo de facturación a proveedores.

La problemática general se sitúa en el mal manejo administrativo del proceso de facturación a proveedores en la empresa por lo cual, contrae retraso en la cancelación de facturas a los proveedores hasta que sean aplicadas las notas de crédito, después regresan a la área de cuentas por pagar para que sean pagadas y sean ejecutadas por tesorería por ellos se quiere optimizar los tiempos en el trámite y cumplir el pago oportuno sin inconvenientes al ejecutar el pago por parte de tesorería.

FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Constitución Política del Ecuador

Art. 33.- El trabajo es un derecho y un deber social, y un derecho económico, fuente de realización personal y base de la economía. El Estado garantizará las personas trabajadas el pleno respecto a su dignidad, una vida decorosa, remuneraciones y retribuciones justas y el desempeño de un trabajo saludable y libremente escogido o aceptado.

Art. 276.- El régimen de desarrollo tendrá los siguientes objetivos:

1. Mejorar la calidad y esperanza de vida, y aumentar las capacidades y potencialidades de la población en el marco de los principios y derechos que establece la constitución.
2. Construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios del desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable.
3. Fomentar la participación y el control social, con reconocimiento de las diversas identidades y promoción de su representación equitativa, en todas las fases de la gestión del poder público.
4. Recuperar y conservar la naturaleza y mantener un ambiente sano y sustentable que garantice a las personas y colectividades el acceso equitativo, permanente y de calidad al agua, aire y suelo, y a los beneficios de los recursos del subsuelo y del patrimonio natural.
5. Garantizar la soberanía nacional, promover la integración Latinoamérica e impulsar una inserción estratégica en el contexto internacional, que contribuya a la paz y a un sistema democrático y equitativo mundial.
6. Promover un ordenamiento territorial equilibrado y equitativo que integre y articule las actividades socioculturales, administrativas, económicas y de gestión, y que coadyuve a la unidad del Estado.

7. Proteger, promover la diversidad cultural y respetar sus espacios de reproducción e intercambio; recuperar; preservar y acrecentar la memoria social y el patrimonio cultural.

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domesticas, autónomas y mixtas.

El Estado promoverá las formas de producción que aseguren en buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos a los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional.

Art. 333.- Se reconoce como labor productiva el trabajo no remunerado de autosustento y cuidado humano que se realiza en los hogares.

El Estado promoverá un régimen laboral que funcione en armonía con las necesidades del cuidado humano. Que facilite servicios, infraestructura y horarios de trabajo adecuados; de manera especial, proveerá servicios de cuidado infantil, de atención a las personas con discapacidad y otros necesarios para que las personas trabajadoras puedan desempeñar sus actividades laborales; e impulsará la corresponsabilidad y reciprocidad de hombre y mujeres en el trabajo doméstico y en las obligaciones familiares.

La protección de la seguridad social se extenderá de manera progresiva a las personas que tengan a su cargo el trabajo familiar no remunerado⁹ en el hogar, conforme a las condiciones generales del sistema y la ley.

Plan Nacional del Buen Vivir del Ecuador

Objetivo 9. Garantizar el trabajo digno en todas sus formas

Los principios y orientaciones para el Socialismo del Buen Vivir reconocen que la supremacía del trabajo humano sobre el capital es incuestionable. De esta manera, se establece que el trabajo no puede ser concebido como un factor más de producción, sino como un elemento mismo del Buen Vivir y como base para el despliegue de los talentos de las personas.

9.1. Impulsar actividades económicas que permitan generar y conservar trabajos dignos, y contribuir a la consecución del pleno empleo priorizando a los grupos históricos excluidos.

9.2. Promover el trabajo juvenil en condiciones dignas y emancipadoras que potencie sus capacidades y conocimientos.

9.3. Profundizar el acceso a condiciones dignas para el trabajo, la reducción progresiva de la informalidad y garantizar el cumplimiento de los derechos laborales.

- a. Fortalecer normativas y los mecanismos de control para garantizar condiciones dignas en el trabajo, estabilidad laboral de los trabajadores y las trabajadoras, así como el estricto cumplimiento de los derechos laborales sin ningún tipo de discriminación.
- b. Asegurar el pago de remuneraciones justas y dignas sin discriminación alguna que permitan garantizar la cobertura de las necesidades básicas del trabajador y su familia, y que busque cerrar las brechas salariales existentes entre la población.
- c. Profundizar el acceso a prestaciones de seguridad social eficientes, transparentes, oportunas y de calidad para todas las personas trabajadoras y sus familias, independiente de las formas

de trabajo que desempeñen, con énfasis en la población campesina y los grupos vulnerables.

- d. Profundizar la seguridad social transaccional, a través de convenios y acuerdos con los Estados de destino en los que se encuentren la población migrante.
- e. Establecer mecanismos que aseguren entornos laborales accesibles y que ofrezcan condiciones saludables y seguras, que prevengan y minimicen los riesgos del trabajo.
- f. Implementar estrategias que lleven a reducir la informalidad, especialmente mecanismos enfocados a remover barreras de entrada al sector formal, así como a simplificar el pago de impuestos y la aplicación del código tributario.
- g. Promover medidas que impulsen la existencia y el funcionamiento de organizaciones de trabajadoras y trabajadores, que permitan garantizar el cumplimiento de los derechos y obligaciones laborales.
- h. Impulsar mecanismos de dialogo y mediación laboral, para garantizar la resolución justa de conflictos.
- i. Profundizar y promover las políticas de erradicación de todo tipo de explotación laboral, particularmente el trabajo infantil, el doméstico y de cuidado humano.
- j. Implementar mecanismo efectivos de control del trabajo adolescente, para garantizar el derecho a la educación de niñas, niños y jóvenes.
- k. Promover políticas y programas que distribuyan de forma más justa la carga de trabajo y que persigan crear más tiempo disponible,

para las personas, para las actividades familiares, comunitarias y de recreación.

9.4. Establecer y garantizar la sostenibilidad de las actividades de autoconsumo y autosustento, así como de las actividades de cuidado humano con enfoque de derechos y de género.

9.5. Fortalecer los esquemas de formación ocupacional y capacitación articulados a las necesidades del sistema de trabajo y al aumento de productividad laboral.

Ley de Compañía

La compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” se rige por el organismo que regular la Superintendencia de Compañía por dedicarse a la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución, consignación, representación y comercialización de productos farmacéuticos.

Según el art. 20 La compañía está sujeta a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañía.

Art. 20.- Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la superintendencia de Compañía, enviaran a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

- a) Copias autorizadas de balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la ley.
- b) La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas.
- c) Los demás datos que se contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañía.

El balance general anual y el estado de la cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso; dichos documentos, lo mismo que aquellos a los que aluden los literales b) y c) del inciso anterior, estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia.

De acuerdo al art. 143 la compañía se identifica como sociedad anónima.

Art. 143.- La compañía anónima es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de los accionistas que responden únicamente por el monto de sus acciones.

Las sociedades o compañías civiles anónimas están sujetas a todas las reglas de las sociedades o compañías mercantiles anónimas.

El art. 20 tienen relación con el art. 289 exige a la compañía exhibir el cierre del año con un periodo de 3 meses los estados financieros, y mantener actualizados los datos legales de la compañía.

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 resultado y la propuesta de distribución de beneficios, y presentarlos a consideración de la junta general con la memoria explicativa de la gestión y situación financiera de la compañía.

El balance general y estado de resultados y sus anexos reflejan fielmente la situación financiera de la compañía a la fecha de cierre del ejercicio social de que se trate y el resultado económico de las operaciones efectuadas durante dicho ejercicio social, según aparezcan de las anotaciones practicadas en los libros de la compañía y de acuerdo con lo dispuesto en este párrafo, en concordancia con los principios de contabilidad general aceptación.

Normas internacionales de información Financiera

Estas normas presentan los objetivos de los estados financieros y proporciona información sobre la situación económica de la compañía y cambios en los resultados (ganancias o pérdidas), a continuación una compañía clasificara un pasivo como corriente cuando:

- (a) Espera cancelar el pasivo en su ciclo normal de explotación.
- (b) Mantiene el pasivo principalmente con fines de económicos.
- (c) El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período determinado de un balance que se informa.
- (d) La compañía no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses según el lapso de pago establecido en el ejercicio económico.

Una entidad clasificará todos los demás pasivos como no corrientes, entonces algunos pasivos corrientes, tales como las cuentas por pagar, y otros pasivos devengados, que sea por costos de personal o por costos de explotación, constituirán parte del capital circulante utilizado en el lapso normal de explotación de la compañía.

Una compañía calificará estas partidas de explotación como pasivos corrientes, aun cuando se vayan a liquidar después de los doce meses en la fecha del ejercicio sobre el que se informa según las NIIF, por lo cual el mismo ciclo normal de explotación se establecerá en los activos y pasivos de una compañía y cuando no se identifique se supondrá que su duración es de doce meses.

Otros tipos de pasivos corrientes no se cancelan como parte del ciclo normal de explotación, pero se liquidan dentro de los doce meses siguientes al cierre del ejercicio que se mantienen fundamentalmente con propósito económicos. Los pasivos financieros como mantenidos para negociar de acuerdo con la NIC 39, los descubiertos bancarios, y la parte corriente de los pasivos financieros no corrientes, los dividendos a pagar,

los de los pasivos no corrientes, los dividendos a pagar, los impuestos sobre las ganancias y otras cuentas a pagar no comerciales.

Una compañía clasificará sus pasivos financieros como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del ejercicio sobre el que informa, aunque:

- El plazo original del pasivo fuera un periodo superior a doce meses.
- Exista un acuerdo de refinanciación o reestructuración de los pagos a largo plazo, que su lapso sea después de la fecha del ejercicio que se informa y antes de que los estados financieros sea autorizados para su publicación.

Ley de morosidad

La conocida como Ley de Morosidad, Ley 15/2010 de 5 de Julio modifica la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las transacciones económicas, haciendo especial ahínco en la reducción de los plazos sin posibilidad de negociación de plazos superiores por parte de las compañías.

- a. Se reducen los plazos máximos a 60 días para los pagos de compañías a sus proveedores y a 30 días en el caso de las administraciones públicas.
- b. Se establece un período de transición que se amplificará hasta el 2013.
- c. Se prohíbe a las compañías negociar plazos superiores de pago fijados por la ley.
- d. Obliga a las compañías a informar sobre los plazos que abonan las facturas a sus proveedores en un archivo de cuentas anuales.
- e. Obliga al gobierno a crear una línea ICO dirigida a los ayuntamientos para hacer frente a sus deudas con compañías, pymes y autónomos.

Plazo de pago

El plazo de pago que debe cumplir el deudor será el siguiente:

- 60 días después de la fecha de recepción de las mercancías o prestación de los servicios, no deberá ser extendido por acuerdo entre las partes.
- Si el deudor recibe la factura equivalente antes que los bienes o servicios, 60 días después de la entrega del mismo.
- El plazo de pago que debe cumplir el deudor se registrará a partir del día de la adquisición los bienes y servicios, no prologar plazo más de 60 días contados desde la fecha de entrega de la mercadería.
- Los proveedores deberán hacer llegar las facturas a sus clientes de que se cumplan 30 días desde la fecha de recepción efectiva de las mercaderías o prestación de servicios.
- Podrán agruparse facturas a lo largo de un periodo determinado superiores a 15 días, según el caso y el plazo de pago no supere los 60 días desde la fecha.

Indemnización por costos de cobro

Cuando el deudor incurra en mora, el acreedor tendrá derecho a reclamar al deudor una indemnización por todos los costos de cobro que han sufrido a causa de la mora de este, por lo que no podrá superar el 15% sobre de la cuantía de la deuda.

VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN

Variable dependiente: Pagos tardíos a Proveedores.

Para esta investigación y luego de haber realizado el análisis teórico, los pagos tardíos a proveedores se entiende como aquellas obligaciones que se han contraído con los proveedores y que son canceladas posteriormente a la fecha de vencimiento.

Variable Independiente: Proceso de Tesorería

Se asume la definición que da Reviso Soluciones Cloud SL, (2002) y Tamayo & López, (2012), ella es la que se encarga de todas las operaciones monetarias que se dan en la compañía, gestionado y controlando los ingresos y egresos con la finalidad de mantener la liquidez necesaria para confrontar los pagos de las obligaciones diferidas de las transacciones a crédito en su período de vencimiento.

Variable Independiente: Cuentas por Pagar

Se asume la definición que da Guajardo & Andrade (2009), son compras que realiza una compañía son a crédito. Al efectuarse la compra, la compañía adquiere una responsabilidad de pago, la cual debe liquidarse en el período acordado con el proveedores, estas adeudas de sean incurrido como consecuencias de las compras de inventarios o mercaderías a crédito se convierte en pasivos que debe ser cancelados con dinero, mercadería o servicios se al caso.

DEFINICIONES CONCEPTUALES

Activo Financiero: Es un instrumento financiero que otorga a su comprador el derecho a recibir ingresos futuros por parte del vendedor.

Actividad Económica: Son actividades económicas todos los procesos que tienen lugar para la obtención de productos, bienes y servicios destinados a cubrir necesidades y deseos en una compañía.

Administrar: Es utilizar los recursos disponibles en la compañía para planificar acciones que ayuden a conseguir los objetivos que tienen para ella.

Beneficios económicos: Es un término utilizado en la economía la cual hace referencia a la diferencia entre los costos en los que incurre durante la producción de un bien y el ingreso total que se obtiene por su venta.

Capital de trabajo: Es la capacidad de una compañía para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo.

Capital contable: Es la diferencia entre los activos y pasivos de la compañía y está constituido por la suma de todas las cuentas de capital, es decir, capital social, reservas, utilidades acumuladas y utilidades del ejercicio.

Captación: Suele utilizarse para aludir al proceso que se lleva a cabo en la compañía.

Cheque: Es un título valor que incorpora una orden de pago emitida por el titular de una cuenta corriente bancaria a favor de una persona beneficiaria.

Cobro: Son entradas que se produzcan en la tesorería de la compañía.

Controlando: Es un mecanismo preventivo y correctivo adoptado por la administración de una dependencia o compañía con el propósito de procurar el cumplimiento de la normatividad que las rige y estrategias, políticas, objetivos y asignación de recursos.

Disponibilidad inmediata: Se utiliza este término para identificar los recursos económicos con que cuentan las compañías para llevar a cabo el funcionamiento operativo y estratégico de las mismas.

Efectivo: Es un elemento de balance y forma parte del activo circulante. Es más líquido que posee la compañía.

Ejecutar: Llevar a cabo una acción.

Egresos: Se denomina a la salida de dinero que se adule a los gastos y a las inversiones de la compañía.

Endeudamiento: Conjunto de obligaciones de pago que una compañía o persona tiene contraída con otras personas e instituciones bancarias.

Financiación: Es la contribución de dinero que requiere una compañía para comenzar o concretar un proyecto o actividad económica.

Flujo de efectivo: Es la variación de entrada y salida de efectivo en un periodo determinado.

Gestionando: Se refiere a poner se en marcha lo planificado durante la administración. Se puede gestionar un proceso de innovación y desarrollo para todos los departamentos de la empresa.

Ingresos: Incremento en el patrimonio neto de la compañía durante el ejercicio, o en su defecto, disminuye la deuda o pérdida.

Inventario: Es una relación detallada, ordenada y valorada de los elementos que componen el patrimonio de una compañía en un momento determinados.

Inversión: Es un término económico que hace referencia a la colocación de capital en una operación, proyecto o iniciativa empresarial con el fin de recuperarlo con interés en caso de que el mismo genere ganancias.

Instrumentos financieros: Es cualquier contrato que dé lugar a un activo financiero de una compañía y a un pasivo financieros de un patrimonio de otra compañía.

Interés: Precio que se pagan a agentes económicos por usar fondos ajeno, expresado como un porcentaje del monto prestado por unidades de tiempo.

Liquidez: Es la capacidad de una compañía para atender sus obligaciones de pago a corto plazo.

Pago: Son salidas de dinero de la compañía por concepto de pagos de bienes y servicios.

Pasivo financiero: Se define como las obligaciones contractuales que supongan de forma directa o indirecta.

Periodo de vencimiento: Es la fecha en la que una obligación plazo llega a su fin de pago.

Saldo de caja: Saldo que indica el dinero en efectivo que existe a disposición de su titular.

Situación económica: Se refiere al patrimonio de la persona, empresa o sociedad en su conjunto, es decir, a la cantidad de bienes y activos del mismo.

Solvencia: Es la capacidad que tiene una compañía para poder atender el pago de sus compromisos adquiridos a largo plazo.

Sucesos pasados: Es un término utilizado generalmente para referirse al conjunto de sucesos ocurridos en un período anterior en la actividad económica de la compañía.

Transacciones comerciales: Son aquellas operaciones que originan una permutación de valores y un incremento o disminución de capital.

Transferencia bancaria: Es la operación por la que una persona o compañía da instrucciones a su institución bancaria para enviar, con cargo a su cuenta, una cantidad determinada de dinero al beneficiario.

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

PRESENTACIÓN DE LA COMPAÑÍA

DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA “REFADI S.A.”

Reseña histórica de REFADI S.A

En 1983 la compañía se abrió al público con el nombre de “Marina” en la ciudad de Guayaquil. Las oportunidad de mercado de distribución de las medicinas prestaba sirvió para ofrecer un servicio diferente, que se caracterizó por una mayor rapidez en la entrega de los productos, amplitud de surtido e innovadoras políticas de negocio, que los llevo a captar la atención de pequeñas y medianas farmacias. El 1ro. De julio de 1984 se funda la empresa Distribuidora Farmacéutica René.

Tres años después, con el objetivo de darle una proyección nacional, la compañía cambio de nombre convirtiéndose en Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”. En 1995, se expande el negocio y se abren oficina en Quito y Cuenca.

¿Quiénes somos?

Somos un conjunto de compañía de capital 100% ecuatoriano que desde 1984, hemos impulsado el sector farmacéutico del país a través de nuestras divisiones de negocio: Distribución, Desarrollo de Farmacias y Representación de Productos.

Nuestra labor en la División de distribución nos ha permitido alcanzar una cobertura mayor de 3400 puntos de venta a nivel nacional, entre

farmacias, sub-distribuidoras y mayoristas de canal farmacéutico de consumo.

La Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”, con el fin de impulsar el crecimiento e micro empresarios farmacéuticos, crea en el 2000 y 2006 respectivamente, Farmacias Cruz Azul y Farmacias Comunitarias. Por medio de su división de desarrollo de farmacias, estas franquicias se han posicionado como las más importantes del país. Actualmente ambas cuentan con más de 950 locales en 145 poblaciones del país, convirtiendo a Cruz Azul en la franquicia más grande del Ecuador. Desde el 2002, esta división impulsó la cadena Pharmacys, cumpliendo la promesa de ser la mejor experiencia en compras de farmacias gracias a su variedad de productos, atención profesional personalizada y ágil.

Fecha de Constitución

Escritura pública: Distribuidora farmacéutica “REFADI S.A.” fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el Notario Undécimo del Cantón de Guayaquil, Dr. Hugo Amir Guerrero Gallardo, otorgada el 30 de marzo de 1987.

Inscripción de Registro Mercantil: La Escritura de Constitución fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 25 de mayo de 1987.

Objeto social

La compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A” tiene como objeto dedicarse a la industrialización o fabricación, importación, exportación, compra, venta, distribución, consignación, representación y comercialización de productos farmacéuticos, agroquímicos de toda clase, derivados de hidrocarburos, refinerías, equipos de prospección, explotación y exploración de recursos naturales, de equipos e instrumentos médicos y quirúrgicos, medicamentos de uso humano y animal, reactivas de laboratorios, material de curación, equipo de

radiografía, biomateriales odontológicos y muebles e implementos de uso hospitalario en general, de artículos de bazar, perfumes y todo tipo de cosméticos.

Misión

“Distribuidora farmacéutica trabaja para mejorar la calidad y el bienestar de las personas, contribuyendo al sector farmacéutico y de consumo.”

Visión

“Seremos una corporación internacional, integrada en el sector de salud, con competencias de clases mundial muy competida con el éxito de nuestros clientes y el bienestar de la comunidad.”

Valores

Desarrollo de nuestros colaboradores

Estamos comprometidos con la formación personal y profesional de nuestros colaboradores en un ambiente laboral de respeto y confianza.

Excelencia en el servicio

Satisfacemos las necesidades y superamos las expectativas de nuestros clientes internos y externos mediante procesos de calidad y con gran vacación de servicios.

Compromiso con la comunidad

Nos esforzamos permanentemente por contribuir con la salud, bienestar de la comunidad y la preservación de nuestro entorno ambiental.

Iniciativa

Somos proactivos para proponer ideas y empresa de acciones a favor de las personas creando así soluciones y nuevas oportunidades de mejoras.

Orientación al consumidor

Nos acercamos a nuestros consumidores para conocerlos y trabajamos para ofrecerles los mejores productos y servicios para su salud y bienestar.

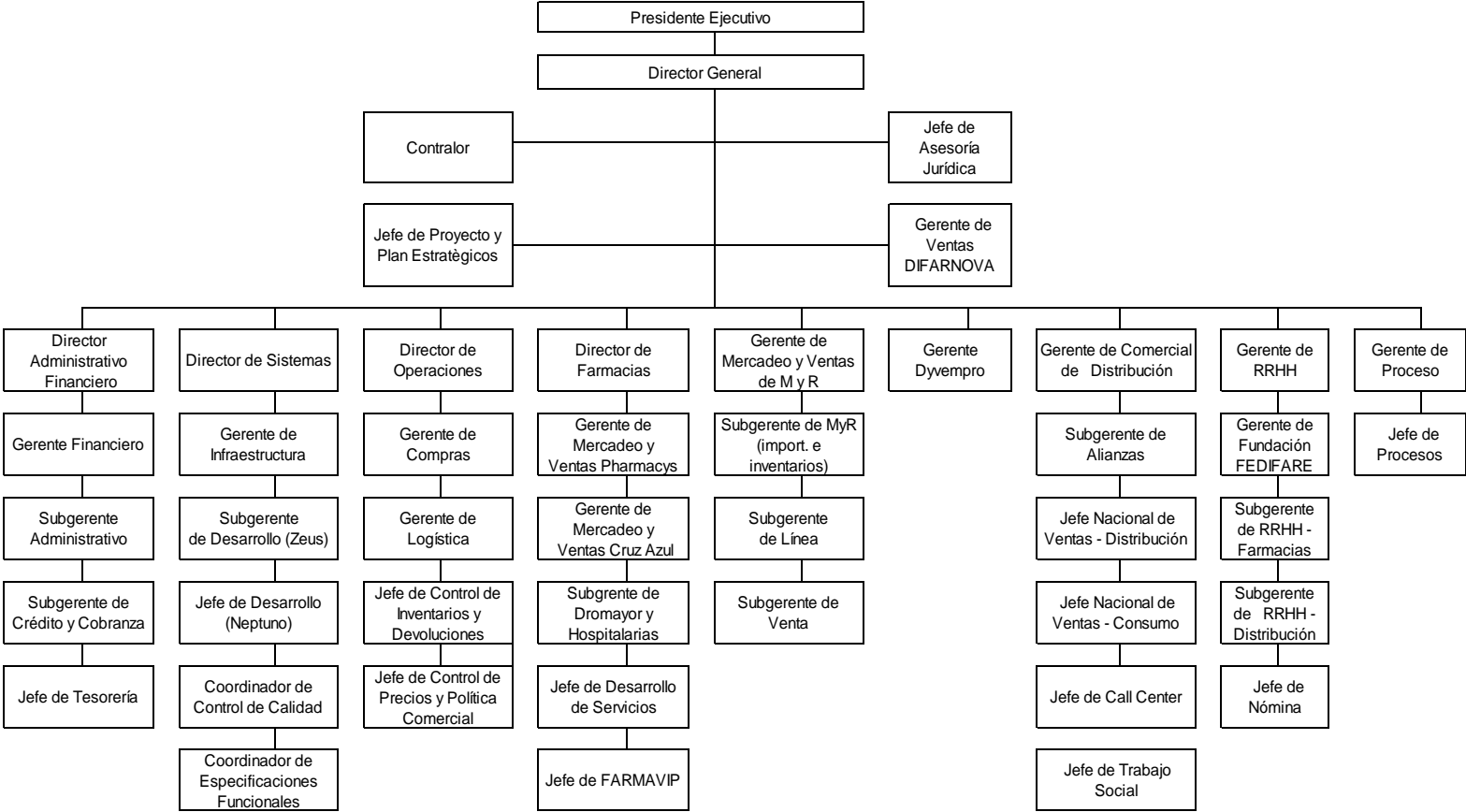
Rendición de cuentas

Somos responsables de nuestras decisiones y respondemos por nuestro desempeño ante nuestros grupos de interés.

Organigrama de la compañía

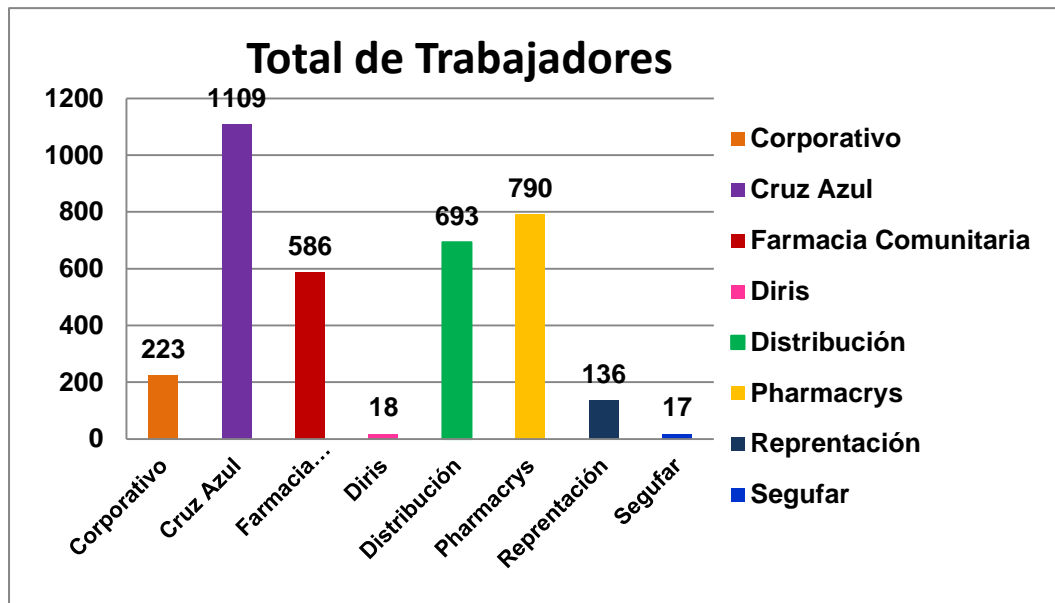
Distribuidora Farmacéutica "REFADI S.A."

Figura 1: Organigrama de la compañía



**Fuente: Informe de la compañía "REFADI S.A."
Elaborado por: Michelle Briones Galarza**

Figura 2: Número total de trabajadores



Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Figura 3: Número de trabajadores por categoría ocupacional



Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Franquicias de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”

La compañía promueve las primeras franquicias de farmacias en el país: farmacias Cruz Azul y Farmacias Comunitarias que actualmente cuentan con una cobertura en 165 poblaciones con más de 960 locales en el país, cubriendo las cuatro regiones: Costa, Sierra, Oriente y las Islas Galápagos. La cadena Pharmacy's forma parte también de nuestras farmacias que brindan a los ecuatorianos el mejor servicio de variedad y precio de productos.



Principales Proveedores de REFADI S.A.



Representaciones de sus Productos

Esta división mantiene alianzas con laboratorios internacionales que han confiado en la Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” para desarrollar y comercializar sus marcas en el país. Contamos con la representación de los siguientes laboratorios:

- Laboratorio
- Laboratorio Stein y Newport Pharmaceutical
- Ranbaxy
- Axcan
- Interfarma y Megapharmaceutical

La división cuenta con un equipo compuesto por visitadores a médicos, asesores comerciales y promotores para la promoción de los productos en el sector farmacéutico y de consumo.



Descripción de las actividades del puesto de trabajo

Departamento de Tesorería

En este departamento de tesorería se encarga de gestionar los cobros realizando los ingresos en bancos o distintos pagos utilizados por los clientes; la realización de pagos a proveedores en cheque, transferencia bancaria, pagare, recibos, etc... por lo cual controla el cumplimiento de las conciliaciones bancarias y el cash Flow de la compañía, pago a empleados y la cobertura de riesgo.

Puesto en Cuentas por Pagar

Esta área se encarga de la atención personalizada a los proveedores y de los pagos que se deben realizar en el tiempo establecido por lo cual tiene como función:

- Ordenar y archivar las facturas alfabéticamente y cronológicamente.
- Revisar las facturas para ver si están vencidas del pago.
- Aplicar las notas de crédito en las facturas.
- Elaborar comprobantes de egresos para la cancelación de cheques.
- Realizar los pagos a los proveedores.
- Elaborar tablas de pagos a proveedores de las fechas de vencimiento.

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

TIPOS DE INVESTIGACIÓN

Según Bernal Torres (2010); explica las siguientes definiciones:

Investigación descriptiva

De acuerdo con esta investigación tiene la tendencia de seleccionar las características fundamentales del objeto del estudio y de su descripción detallada de las partes, categoría o clases de ese objeto. Por lo cual me permitirá describir el proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar.

Investigación Correlacional

La correlación examina las relaciones entre variables o sus resultados, donde un cambio en un factor influye directamente en un cambio entre otro. Esto expresa la relación entre el proceso de tesorería dentro de este se encuentra las cuentas por pagar en el pago tardío a proveedores esto

quiere decir, que si en este proceso se hace apropiadamente una planificación de todas las deudas a pagar especialmente relacionado con los proveedores para cumplir los pagos atrasados.

Investigación explicativa

Se analizan causa y efectos de la relación entre las variable, por ende determinar las características, situaciones, hechos de las variables; de proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar.

TÉCNICAS DE LA INVESTIGACIÓN

Análisis Documental

García Gutiérrez (1990), comenta que el análisis documental consiste en extraer las ideas centrales de un documento con el fin de posibilitar su recuperación posterior e identificarlo que representa un documento y su contenido bajo un forma diferente al original, a través de instrumento conmutador y referencial del sistema y la norma, denominado lenguaje documental.

PASOS DE LA INVESTIGACIÓN

Análisis del proceso de tesorería y el manejo de las cuentas por pagar en el pago tardío a proveedores en la Compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”

1. Proceso en el pago a proveedores.
2. Análisis del Estado de Situación Financiera de la Compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”
3. Análisis de los Indicadores Financieros relacionados con las cuentas por pagar – Proveedores.

1. Proceso en el pago a proveedores

Para determinar la incidencia en el pago a proveedores se analiza el proceso de tesorería y como se maneja las cuentas por pagar, específicamente lo que se refiere al pago a proveedores, utilizando como punto de partida el diagrama de flujo de dicho proceso.

Un diagrama de flujo, Ugalde Viquez (1779), explica que es una representación gráfica de un proceso para representar las partes en que se compone el proceso y que cada proceso se representa con diferentes simbologías que están unidos entre sí con las flechas que direcciona el flujo del proceso.

A continuación se detalla el procedimiento completo que va desde la adquisición hasta la misma cancelación, pasando por las diferentes áreas que intervienen es decir; área de compra; área de contabilidad hasta llegar al área de cuentas por pagar y área de tesorería objeto del estudio, la misma que será la que se analice de forma detallada:

- **Área de Compra**

1. Detectar el stock del inventario.
2. Emitir una orden de compra al proveedor.
3. Recepción recibe la factura y revisa la mercadería.
4. Sella la factura original y copia que se devuelve al proveedor con firma de recibido.

- **Área de Contabilidad**

5. Recepción informa al departamento de contabilidad y hace llegar la factura de la mercadería nueva.
6. Se revisa la factura para autorizar la aprobación.
7. Se registra el asiento contable con la información proporcionada la factura.

- **Área de cuentas por pagar**

8. Se entrega la factura al área de cuentas por pagar para su cancelación.

9. Se aplican las notas de crédito a la factura, si existieran para ajustar valor presente.
 10. Se genera la orden de pago al proveedor en el área de cuentas por pagar.
- **Área de tesorería**
11. Se informa al departamento de tesorería la ejecución del pago al proveedor.
 12. Se revisa el nombre del proveedor, cedula o Ruc y valor a pagar de la orden de pago.
 13. Verifica la liquidez de los bancos de la compañía en el sistema para autorizar la ejecución.
 14. Emiten cheque o realizan proceso de transferencia bancaria.
 15. Se entrega en la ventanilla los cheques a los proveedores.

2. Análisis del Estado de Situación Financiera de la Compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”

Para analizar la composición del Estado de Situación Financiera de la Compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” mediante la técnica del análisis vertical y horizontal para determinar la incidencia entre las cifras monetarias en el año 2015 y 2016 de Activo, Pasivo y Patrimonio.

Gitman & Zutter (2012), comenta que entre los análisis financieros están el análisis vertical y el análisis horizontal:

- **Análisis Vertical:** Es una técnica que sirve para comparar cifras en forma vertical que permite conocer los cambios de cada cuenta que permite evaluar la compañía.
- **Análisis horizontal:** Es un método que se utiliza para comparar entre dos o más años consecutivos para determinar los aumentos y disminuciones o variaciones que examina la incidencia en las cuentas durante el transcurso del tiempo para la evaluación y la toma de decisiones en la compañía.

3. Análisis de los Indicadores Financieros relacionados con las cuentas por pagar – Proveedores

Para analizar las cuentas por pagar de la Compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” se utilizará como base el Estado de Situación Financiera para examinar porque está existiendo ese problema con las cuentas por pagar dando como consecuencia el atraso en pago a los proveedores, por esa razón se determinarán los siguientes Indicadores financieros que están relacionados con los pasivos corrientes:

- Razón de liquidez
- Razón de Actividad
- Razón de Apalancamiento

La primera fase se enfoca en la determinación y análisis de los indicadores financieros que están directamente relacionados con los Pasivos corrientes y dentro de ello las cuentas por pagar de esta manera conocer la situación en que se encuentra la compañía.

Determinación y análisis de la liquidez de la compañía

La liquidez mide la capacidad de la compañía para afrontar las obligaciones a corto plazo e identificar la solvencia financiera a medida de que lleva el vencimiento, de modo que es importante equilibrar la proporción de la liquidez contra los bajos rendimientos para las operaciones económicas diarias. Se expresan las fórmulas que se utilizará en la investigación:

Razón Corriente

Tiene el objetivo de evaluar el índice de liquidez de una compañía para afrontar sus obligaciones, deudas o pasivos a corto plazo.

Cuadro 17: Razón Corriente

$$\text{Fórmula: Razón Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Fuente: Datos de Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Prueba del Ácido

Cuadro 18: Prueba del Ácido

$$\text{Fórmula: Prueba del Ácido} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

- Mide el número de unidades económicas en inversión líquida por cada dólar de pasivo a corto plazo
- Se excluye el inventario por ser activo no líquido.

Prueba del Súper Ácido

Cuadro 19: Prueba del Súper Ácido

$$\text{Fórmula: Prueba del Súper Ácido} = \frac{\text{Efectivo y Bancos}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

- Nos indica en términos porcentuales, la capacidad de la compañía para operar con sus activos más líquidos y cumplir con sus obligaciones a corto plazo.
- Cuando más alta sea la liquidez del efectivo, mayor liquidez obtendrá la compañía.

Capital de trabajo

Tiene el objetivo de analizar la relación de activos corrientes y pasivos corrientes de la compañía para respaldar las obligaciones financieras a corto plazo y su capacidad para llevar a cabo con normalidad las actividades.

Cuadro 20: Capital de Trabajo

Fórmula:

$$\text{Capital neto de Trabajo} = \text{Activos Corrientes} - \text{Pasivos a Corto Plazo}$$

Fuente: Datos de Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Razones de actividades de la compañía

Mide la eficiencia con la que opera la compañía, por ende existe varios índices para la medición de las cuentas corrientes más importantes como las cuentas por cobrar, inventarios y cuentas por pagar.

Rotación de la Cuentas por pagar

Mide el número de veces a rotado en un año de las cuentas por pagar.

Cuadro 21: Rotación de las Cuentas por pagar

Fórmula: Rotación de Cuentas por pagar =
$$\frac{\text{Costo de Ventas}}{\frac{\text{Cuentas por pagar}}{2}}$$

Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Período promedio de pago

Antigüedad promedio de la cuentas por pagar, su expresión se calcula de la siguiente manera cuadro N° 22.

Cuadro 22: Período promedio de pago

$$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por pagar}}$$

Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

- Se calcula las compras anuales sobre las ventas según el porcentaje específicos del costo de los bienes vendidos.
- Las cifras del resultado tiene la relación con las condiciones del crédito otorgado por las compañías.
- Este índice ofrece la información sobre los patrones de pagos de las cuentas de las compañías.

Razones de Apalancamiento de la compañía

Las razones de apalancamiento son utilizadas para evaluar el financiamiento de la firma a través del endeudamiento.

Índice de endeudamiento

Esta razón indica la proporción de los activos que están financiados por la deuda.

Cuadro 23: Índice de endeudamiento

$$\text{Formula: } \text{índice de endeudamiento} = \frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$$

Fuente: Datos de Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

- Mientras más alta sea esta razón mayor será el nivel de endeudamiento de la firma y mayor su riesgo de insolvencia.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

1. Análisis del proceso en el pago a proveedores relacionado con el área de cuentas por pagar y el área de tesorería.

Área Cuentas por Pagar

1. Se aplican las notas de crédito a la factura, si existirán ajustar valor presente.

- El área de compra hace llegar las notas de créditos de los proveedores para que sean aplicadas.
- Se elige la factura más vencidas para aplicar las notas de créditos.
- El valor de las notas de créditos serán se aplican en las facturas que tengan una valor superior en las mismas y la factura no puede quedar en cero.

Cuadro 24: Causa y Efecto del Área Cuentas por pagar en aplicación de notas de crédito

RAÍZ DEL PROBLEMA	CAUSA	EFECTO
Existe mal manipulación de documentos y se traspapelan las notas de crédito, ya que el personal del área desconoce del proceso y sobre técnicas de archivo.	No se pueden aplicar las notas de crédito, ya no están se encuentra archivadas.	No se pude aplicar a las facturas vencidas para realizar su pago.

Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

2. Se genera la orden de pago al proveedor en el sistema Neptuno.

- Se imprime la orden de pago para adjuntar las facturas y notas de créditos aplicadas.
- Se ejecuta el pago en el sistema Neptuno y se envía correo al jefe de tesorería con copia al jefe de cuentas por pagar.

Cuadro 25: Causa y Efecto del Área de Cuentas por pagar en el uso del Sistema Neptuno

RAÍZ DEL PROBLEMA	CAUSA	EFEECTO
Existe mala manipulación de información de los proveedores al no conocer el proceso adecuado del Sistema Neptuno.	No proporciona cuadro de resumen de los vencimientos del proveedor.	Inconveniente entre las dos áreas, ya que no existen información específica y anexos del vencimiento del proveedor.

Fuente: Datos de la Investigación

Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Área de Tesorería

1. Se Informa al área de tesorería la ejecución del pago al proveedor.

- El área de Cuentas por pagar envía el correo electrónico al jefe del área de tesorería solicitando el pago al proveedor.
- Se imprime el correo electrónico enviado por el área de cuentas por pagar.

Cuadro 26: Causa y Efecto del Área de Tesorería en la ejecución del pago al proveedor

RAÍZ DEL PROBLEMA	CAUSA	EFEECTO
Personal no conoce procedimiento de la elaboración de los cuadros de resumen de los vencimientos.	No detallan en el correo los datos del proveedor con su respectivo vencimiento.	Atraso en la ejecución del pago al proveedor.

Fuente: Datos de la Investigación

Elaborado por: Michelle Briones Galarza

2. Se revisa los datos del proveedor en el sistema Neptuno para la cancelación.

- Los nombres completos del proveedor.
- Número de cedula o RUC en caso de empresa.
- Código de proveedor.
- Nombre del banco y número de cuenta de ahorro o corriente.
- Número de celular o de oficina.
- Valor a cancelar al proveedor.

Esta actividad es realiza comparando con la información proporcionada del área de cuentas por pagar con el sistema Neptuno realizada por jefe del área para el pago a proveedores.

3. Verifica la liquidez de los bancos de la compañía en el sistema.

- En el sistema Neptuno se verifica el monto máximo del día en las diferentes obligaciones financieras para cancelar.

Esta actividad se origina a través de sistema de la compañía sin inconvenientes todos los días para las gestiones de pagos realizada por el jefe del área.

4. Emiten cheque o transferencia bancaria.

- El jefe del área llama al área de nómina para verificar el número de la cuenta bancaria y nombre del banco.
- Se imprime el cheque emitido por el asistente del área y se envía a firmar por el presidente ejecutivo de la compañía.
- En caso de transferencia bancaria se realiza el proceso en el sistema bancario.

En el proceso de transferencia bancaria se realiza adecuadamente el procedimiento en el SAT realizado por el jefe del área con la información específica del proveedor de compañía.

Esta actividad se realizará de manera eficiente en emitir el cheque a los proveedores con firma del presidente ejecutivo.

5. Se entrega en la ventanilla los cheques a los proveedores.

- Se verifica los datos del proveedor por el asistente del área.
- En caso de ser un empleado se pide cedula y credencial para asesorarse que se de la compañía acreedora. Se entrega el cheque y firma el recibido por el proveedor esto se realiza eficientemente.

En esta actividad el proceso se realizado cautelosamente para entregar los cheques a los proveedores receptando información antes de entregar.

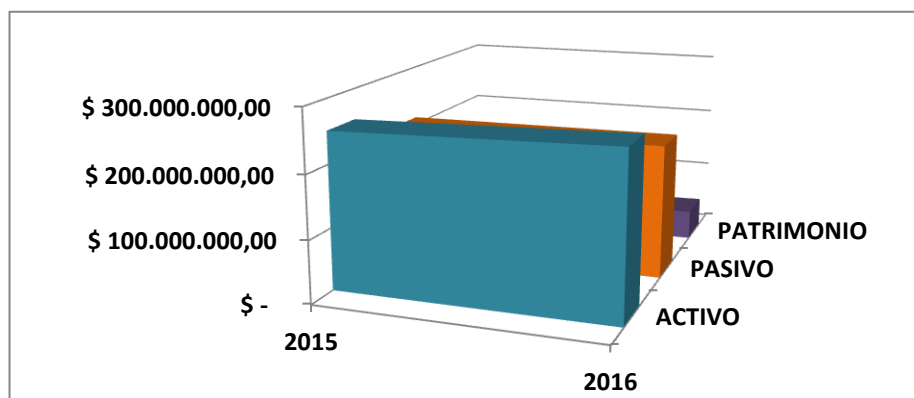
2. Análisis del Estado de Situación Financiera de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”

El total de activos al 31 de diciembre del 2015 fue de US\$ 251.675.978,00 con un crecimiento de 4.24% al 31 de diciembre del 2016 en el total de activos de la compañía con un saldo de US\$ 262.349.229,00

El Pasivo de la compañía al 31 de diciembre del 2015 fue de US\$ 212.055.101,00 representando 84.26% del total de pasivos de la compañía con un crecimiento del 1.15% en el pasivo con un saldo de US\$ 214.488.198,00 al 31 de diciembre del 2016 que fue de 81.76% del total de pasivos de la compañía.

El Patrimonio al 31 de diciembre de 2015 fue de US\$ 39.620.877,00 representado el 15.74% del total del Patrimonio, con un aumento del 23.61% comparado el año 2015 y para el año 2016 presentó un crecimiento de 20.80%

Figura 5: Composición del Estado de Situación Financiera

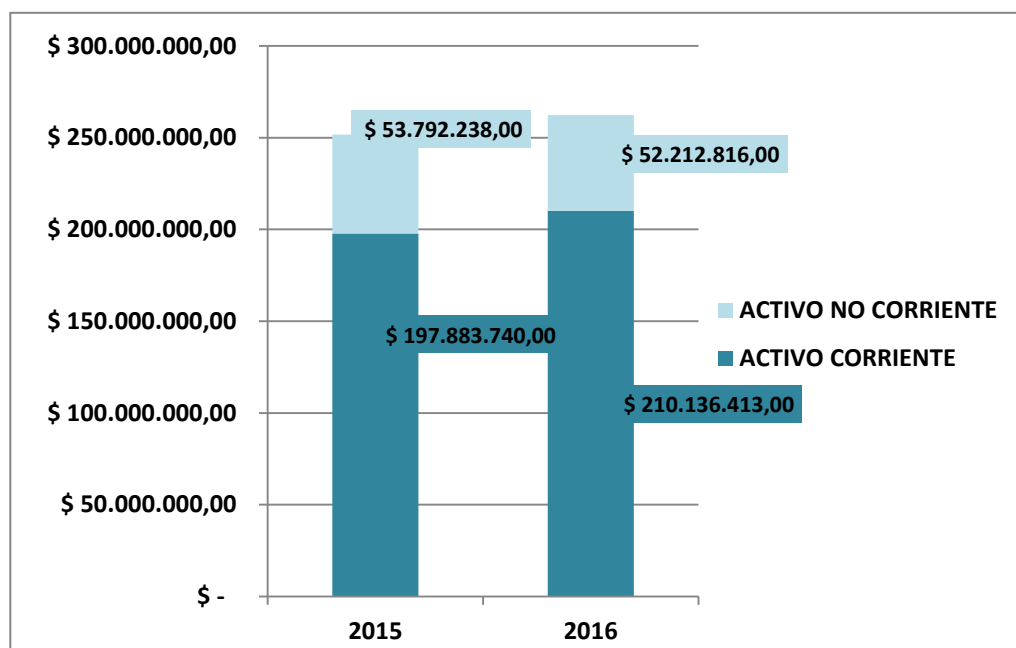


Fuente: Estados Financieros de la compañía “REFADI S.A.”
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Análisis del Activo

La estructura de las cuentas de activo de la Compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” se presenta en la figura N° 6 a continuación, de las cuales al 31 de diciembre del 2016 con la información que proporcionada los estados financieros de la compañía, los Activos corrientes corresponden de US\$ 210.136.413,00 y el Activo no Corriente fue de US\$ 52.212.816,00.

Figura 6: Estructura del Activo



Fuente: Estados Financieros de la compañía “REFADI S.A.”
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

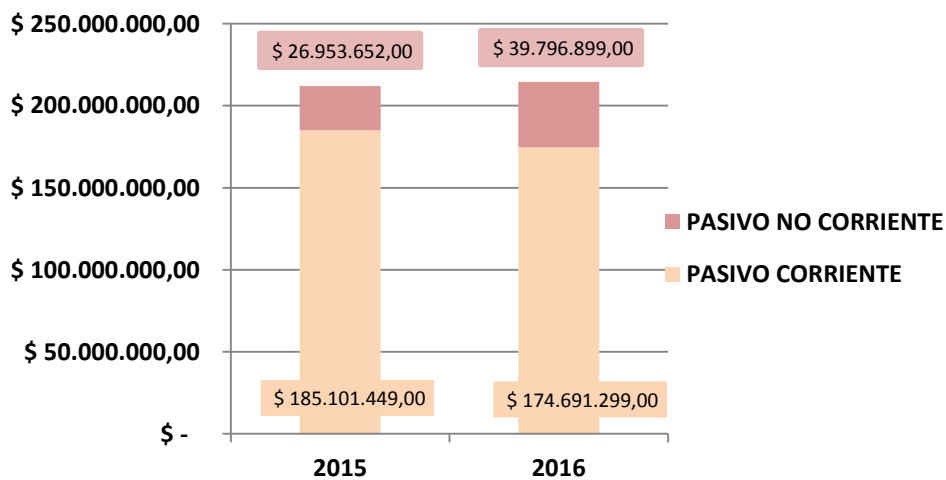
El Activo Corriente en el año 2015 está representando el 78.63% del total de los Activos de la compañía, comparando el año 2015 con el 2016 el Activo Corriente de la compañía sea incrementado en un 6.19% y representó 80.10% del total de los activos al 31 de diciembre del 2016 con su saldo de US\$ 210.136.413,00

El activo no corriente de la compañía al 31 de diciembre del 2016 fue de US\$ 52.212.816,00 que representó el 19.90% del total de Activos de la compañía, comparando el año anterior para el 2016 se produjo un decrecimiento de 2.94%

Análisis del Pasivo

La estructura de las cuentas de Pasivo para la Compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”, se presenta en la figura a continuación, de los cuales al 31 de diciembre del 2016 acorde a información proporcionada de los estados financieros de la compañía, los Pasivos Corrientes corresponden de US\$ 174.691.299,00 y los Pasivos no Corrientes fueron US\$ 39.796.899,00

Figura 7: Estructura del Pasivo



**Fuente: Estados Financiero de la compañía “REFADI S.A.”
Elaborado por: Michelle Briones Galarza**

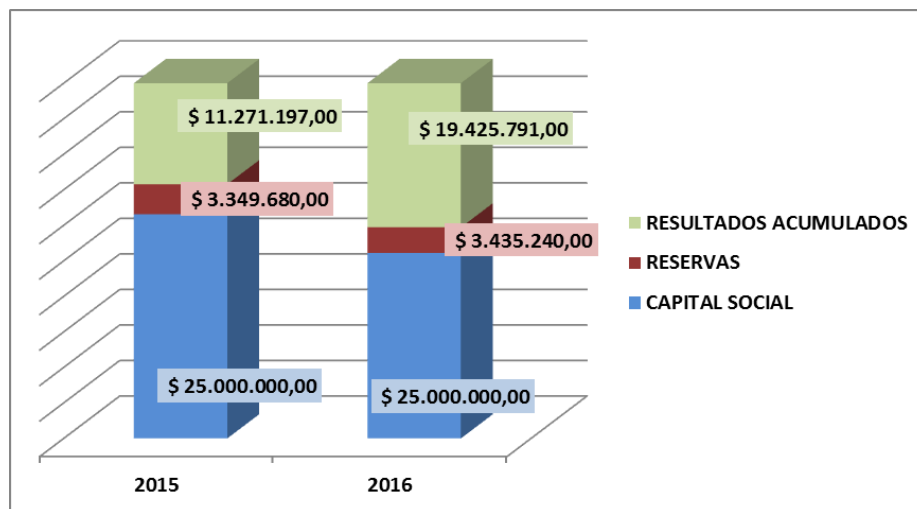
El Pasivo Corriente en el año 2015 fue de US\$ 185.101.449,00 que representó el 73,55%, comparando el año 2015 con el 2016 el total de Pasivo Corriente de la compañía fue US\$ 174.691.299,00 dejando un saldo del 66,59% del total de Pasivo + Patrimonio de la compañía disminuyó el 5,62% comparado con el año anterior.

El Pasivo no Corriente de la compañía al 31 de diciembre del 2016 fue de US\$ 39.796.899 que representó el 15,17% una parte del total de Pasivo + Patrimonio de la compañía, en relación del año anterior se incrementó el 47,65%.

Análisis del Patrimonio

El patrimonio de la Compañía Distribuidora Farmacéutica “REFEDI S.A.” al 31 de diciembre del 2015 fue de US\$ 39.620.877,00 representando el 15.74% del total de Pasivo + Patrimonio, este saldo se incrementó para el 2016, con un saldo al 31 de diciembre del 2016 de US\$ 47.861.031,00

Figura 8: Estructura del Patrimonio



Fuente: Estados Financieros de la compañía “REFADI S.A.”
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Cuadro 27: Análisis vertical y horizontal del Activo

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA FRAMACÉUTICA "REFADI S.A." ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	AÑO 2015	AÑO 2016	VARIACIÓN	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
				AÑO 2015	AÑO 2016	
ACTIVOS						
ACTIVOS CORRIENTES	\$ 197.883.740,00	\$ 210.136.413,00	\$ 12.252.673,00	78,63%	80,10%	6,19%
Efectivo y Equivalentes al	\$ 8.330.720,00	\$ 11.114.771,00	\$ 2.784.051,00	3,31%	4,24%	33,42%
Activo Financiero, Neto	\$ 86.205.715,00	\$ 86.178.781,00	-\$ 26.934,00	34,25%	32,85%	-0,03%
Cuentas por cobrar	\$ 80.355.383,00	\$ 80.894.568,00	\$ 539.185,00	31,93%	30,83%	0,67%
Cuentas por cobrar compañías	\$ 5.311.681,00	\$ 4.029.789,00	-\$ 1.281.892,00	2,11%	1,54%	-24,13%
Cuentas por cobrar empleados	\$ 391.276,00	\$ 99.879,00	-\$ 291.397,00	0,16%	0,04%	-74,47%
Otras Cuentas por cobrar	\$ 147.375,00	\$ 1.154.545,00	\$ 1.007.170,00	0,06%	0,44%	683,41%
Anticipos a proveedores	\$ 4.956.205,00	\$ 6.817.659,00	\$ 1.861.454,00	1,97%	2,60%	37,56%
Impuestos por recuperar	\$ 3.002.148,00	\$ 6.799.127,00	\$ 3.796.979,00	1,19%	2,59%	126,48%
Inventarios	\$ 94.954.787,00	\$ 98.786.729,00	\$ 3.831.942,00	37,73%	37,65%	4,04%
Seguros Pagados por	\$ 434.165,00	\$ 439.346,00	\$ 5.181,00	0,17%	0,17%	1,19%
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 53.792.238,00	\$ 52.212.816,00	-\$ 1.579.422,00	21,37%	19,90%	-2,94%
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 4.051.088,00	\$ 2.252.226,00	-\$ 1.798.862,00	1,61%	0,86%	-44,40%
Propiedades y equipos	\$ 37.477.869,00	\$ 37.072.756,00	-\$ 405.113,00	14,89%	14,13%	-1,08%
Propiedades de inversión	\$ 6.050.010,00	\$ 6.363.984,00	\$ 313.974,00	2,40%	2,43%	5,19%
Activos Intangibles	\$ 5.104.286,00	\$ 5.345.397,00	\$ 241.111,00	2,03%	2,04%	4,72%
Impuesto diferido	\$ 192.774,00	\$ 161.022,00	-\$ 31.752,00	0,08%	0,06%	-16,47%
Depósitos en garantía y otros	\$ 916.211,00	\$ 1.017.431,00	\$ 101.220,00	0,36%	0,39%	11,05%
TOTAL ACTIVOS	\$ 251.675.978,00	\$ 262.349.229,00	\$ 10.673.251,00	100,00%	100,00%	4,24%

Fuente: Estados Financieros de la compañía "REFADI S.A."
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Cuadro 28: Análisis vertical y horizontal del Pasivo
COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA FRAMACÉUTICA "REFADI S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

	AÑO 2015	AÑO 2016	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
			AÑO 2015	AÑO 2016	
PASIVO					
PASIVO CORRIENTE	\$ 185.101.449,00	\$ 174.691.299,00	73,55%	66,59%	-5,62%
Obligaciones Financieras	\$ 39.992.292,00	\$ 6.045.197,00	15,89%	2,30%	-84,88%
Emisión de obligaciones	\$ 23.415.197,00	\$ 36.182.159,00	9,30%	13,79%	54,52%
Cuentas por Pagar, Neto	\$ 112.309.765,00	\$ 126.269.077,00	44,62%	48,13%	12,43%
Cuentas por pagar proveedores	\$ 109.052.217,00	\$ 118.503.855,00	43,33%	45,17%	8,67%
Cuentas por pagar compañías relacionadas	\$ 338.600,00	\$ 3.117.688,00	0,13%	1,19%	820,76%
Documentos por pagar	\$ 1.386.165,00	\$ 2.942.981,00	0,55%	1,12%	112,31%
Otras Cuentas por Pagar	\$ 1.532.783,00	\$ 1.704.553,00	0,61%	0,65%	11,21%
Impuesto por pagar	\$ 1.660.338,00	\$ 1.395.272,00	0,66%	0,53%	-15,96%
Beneficios Sociales	\$ 6.803.798,00	\$ 4.022.898,00	2,70%	1,53%	-40,87%
Provisiones	\$ 890.928,00	\$ 767.491,00	0,35%	0,29%	-13,85%
Ingresos diferidos	\$ 29.131,00	\$ 9.205,00	0,01%	0,00%	-68,40%
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 26.953.652,00	\$ 39.796.899,00	10,71%	15,17%	47,65%
Obligaciones Financieras	\$ 1.884.954,00	\$ 15.226.094,00	0,75%	5,80%	707,77%
Emisión de obligaciones	\$ 14.200.000,00	\$ 12.513.095,00	5,64%	4,77%	-11,88%
Documentos por pagar	\$ 1.580.738,00	\$ 1.580.737,00	0,63%	0,60%	0,00%
Beneficios Sociales	\$ 9.287.960,00	\$ 10.476.973,00	3,69%	3,99%	12,80%
TOTAL PASIVOS	\$ 212.055.101,00	\$ 214.488.198,00	84,26%	81,76%	1,15%

Fuente: Estados Financieros de la compañía "REFADI S.A."
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Cuadro 29: Análisis vertical y horizontal del Patrimonio

**COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA FRAMACÉUTICA "REFADI S.A."
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

	AÑO 2015	AÑO 2016	ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL
			AÑO 2015	AÑO 2016	
PATRIMONIO					
Capital Social	\$ 25.000.000,00	\$ 25.000.000,00	9,93%	9,53%	0,00%
Reservas	\$ 3.349.680,00	\$ 3.435.240,00	1,33%	1,31%	2,55%
Resultados Acumulados	\$ 11.271.197,00	\$ 19.425.791,00	4,48%	7,40%	72,35%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 39.620.877,00	\$ 47.861.031,00	15,74%	18,24%	20,80%
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 251.675.978,00	\$ 262.349.229,00	100,00%	100,00%	4,24%

**Fuente: Estados Financieros de la Compañía "REFADI S.A."
Elaborado por: Michelle Briones Galarza**

3. Análisis de los Indicadores Financieros relacionados con las cuentas por pagar - Proveedores

Se realizará un análisis más profundo del estado de situación financiera de la compañía para determinar la capacidad de pago de las obligaciones contraídas por adquisición de bienes y servicios.

Determinar la Razón de Liquidez

- **Razón corriente**

$$\text{Fórmula:} \quad \text{Razón Corriente} = \frac{\text{Activos Corrientes}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\$ 210.136.413,00}{\$ 174.691.299,00} = 1.20 \text{ veces}$$

Interpretación: Nos quiere decir que el activo corriente es 1.20 veces más mayor que el pasivo corriente lo que significa que por cada dólar que debe la compañía cuenta con \$ 1.20 para asumir sus deudas a corto plazo.

- **Prueba del Ácido**

$$\text{Fórmula:} \quad \text{Prueba del Ácido} = \frac{\text{Activo Corriente} - \text{Inventario}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba del Ácido} = \frac{\$ 210.136.413,00 - 98.786.729,00}{\$ 174.691.299,00} = 0.63$$

Interpretación: Nos indica que se excluye los inventarios por ser menos líquida, esto quiere decir que por cada dólar de deuda la compañía cuenta con \$ 0.63 para pagar las deudas a corto plazo.

- **Prueba del Súper Ácido**

$$\text{Fórmula:} \quad \text{Prueba del Súper Ácido} = \frac{\text{Efectivo y Bancos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

$$\text{Prueba del Súper Ácido} = \frac{\$ 11.114.771,00}{\$ 174.691.299,00} = 0.0636$$

Interpretación: El resultado nos indica que por cada dólar de deuda a corto plazo existe \$ 0.06 para afrontar las deudas de la compañía, esto sería imposible ya que no cubre cada dólar adeudado. (Es un indicador que se considera directamente solo los activos efectivamente líquidos).

- **Capital de Trabajo**

Fórmula:

Capital neto de Trabajo = Activos Corrientes – Pasivos a Corto Plazo

Capital neto de Trabajo = \$ 210.136.413,00 – \$ 174.691.299,00

Capital neto de Trabajo = US\$ 35.445.114,00

Interpretación: El resultado del capital de trabajo muestra liquidez disponible para asumir las actividades económicas de la compañía al 31 de diciembre del 2016 fue de US\$ 35.445.114,00

Determinar la Razón de Actividades

- **Rotación de Cuentas por Pagar**

Fórmula: Rotación de Cuentas por Pagar = $\frac{\text{Costo de Ventas}}{\frac{\text{Cuentas por Pagar}}{2}}$

Rotación de Cuentas por Pagar = $\frac{\$ 516.503.855,00}{\frac{\$ 118.5803.855,00}{2}} = 8.72 \text{ veces}$

Interpretación: Esto significa que en el año la cuentas por pagar han rotado 8.72 veces, el índice mide la unidad de veces promedio en el pago a los proveedores de la compañía.

- **Período Promedio de Pago**

Fórmula

$$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{365 \text{ días}}{\text{Rotación de Cuentas por pagar}}$$

$$\text{Período Promedio de Pago} = \frac{365 \text{ días}}{\$ 118.503.855,00} = 41,85 \text{ días}$$

Interpretación: Esto significa que la compañía hace sus pagos a proveedores promedio a 41.85 días para saldar sus compras.

Determinar la Razón de Apalancamiento

- Índice de endeudamiento

Fórmula: índice de Endeudamiento = $\frac{\text{Pasivos Totales}}{\text{Activos Totales}}$

$$\text{índice de Endeudamiento} = \frac{\$ 214.488.198,00}{\$ 262.349.229,00} = 0.82$$

Interpretación: Esto quiere decir que en la compañía para el año 2016, el 82% de los activos totales es financiado por los acreedores.

Determinar la incidencia en el pago a proveedores

Al realizar el análisis del proceso en el pago a proveedores relacionado con el área de cuentas por pagar y área de tesorería se establece lo siguiente:

Cuadro 30: Causas y Efecto en el Proceso pago a proveedores

ÁREA DE CUENTAS POR PAGAR		
RAÍZ DEL PROBLEMA	CAUSA	EFEECTO
Existe mal manipulación de documentos y se traspapelan las notas de crédito, ya que el personal del área desconoce del proceso y sobre técnicas de archivo.	No se pueden aplicar las notas de crédito, ya no están se encuentra archivadas.	No se puede aplicar a las facturas vencidas para realizar su pago.
Existe mala manipulación de información de los proveedores al no conocer el proceso adecuado del Sistema Neptuno.	No proporciona cuadro de resumen de los vencimientos del proveedor.	Inconveniente entre las dos áreas, ya que no existen información específica y anexos del vencimiento del proveedor.
ÁREA DE TESORERÍA		
Personal del área de cuentas por pagar no conoce procedimiento de la elaboración de los cuadros de resumen de los vencimientos.	Atraso en la ejecución del pago al proveedor.	No detallan en el correo los datos del proveedor con su respectivo vencimiento.

Fuente: Datos de la Investigación

Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Se hace el diagnóstico del proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar para determinar la incidencia en el pago a proveedores:

- Una vez realizado el diagnóstico al proceso de tesorería y el manejo de las cuentas por pagar, se determina que los procesos que existen están bien establecidos, lo que causa el pago tardío a proveedores es que al área de cuentas por pagar le hace falta de capacitación.
- El pago tardío a proveedores en la compañía se incurre por un retraso tanto en el área de cuentas por pagar en el momento de aplicar de las notas de créditos, mala manipulación con la información del proveedor y no proporcionan cuadros de resumen de los vencimientos del proveedor, esto ocasiona el retraso en la ejecución del pago a proveedores.
- Luego de analizar el estado de situación financiera estructurando el activo, pasivo y patrimonio se determina la solvencia para el pago a proveedores y se concluye que en la compañía si hay efectivo, sino que el personal no conoce los procesos del área de cuentas por pagar y estamos teniendo retraso en el pago a proveedores.
- Después se realiza un análisis más profundo del estado de situación financiera para determinar la capacidad de pago de las obligaciones contraídas, mediante los indicadores financieros y esto concluye que la compañía muestra liquidez disponible para asumir las actividades económicas de la misma.
- Se establece que el problema no se encuentra en los procesos o procedimientos del Área de Cuentas por pagar y Área de Tesorería, sino falta de capacitación del personal del área de cuentas por pagar.
- Por lo que, el plan de mejora está orientado a brindar capacitación al personal del área de cuentas por pagar.

PLAN DE MEJORA

Programa de capacitación

El plan de capacitación involucra al personal para que se desarrolle sus habilidades y conocimientos en este II Semestre del año del 2016, conforma un instrumento importante que establece las necesidades de capacitación a los empleados del área de cuentas por pagar y el área de tesorería de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A”.

Objetivo general:

Estará enfocado en la capacitación al personal tanto en el área de cuentas por pagar como el área de tesorería al finalizar de la capacitación se haya apropiado de los conocimientos y procedimientos propios de sus funciones en cada área de trabajo.

Objetivo específicos:

- Mejorar el conocimiento de las funciones de cada área.
- Elevar la motivación de la fuerza laboral del personal.

Metas

Mejorar los conocimientos y procedimientos de las funciones del área de cuentas por pagar y del área de Tesorería de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”.

Estrategias

- Exposición de casos reales de sus áreas de trabajo.
- Se realizará talleres relacionado de sus funciones con cada área.
- Curso de actualización y profundización de cada área involucrada.

Tema de la capacitación

Se capacitar en el área de cuentas por pagar sobre sus propios procedimientos en:

- Técnicas de archivos y documentación.
- Aplicación de notas de crédito en el Sistema Neptuno.
- Procedimientos en la elaboración de cuadro de resumen de vencimiento en el Sistema Neptuno.

Ejecución del plan de capacitación

La elaboración de la capacitación al personal se efectuará en el área de cuentas por pagar y en el área de tesorería que será realizada por expertos en el tema de otras entidades públicas o privadas, esto a través de contratos o convenios con ellas.

Cuadro 31: Facilitadores de la capacitación

Nombre y Apellido	País
Ing. María José Hernández	México
Mg. Yaniel Suárez	Cuba
Lcda. Elizabeth Flores	Perú
Ing. Samuel Gómez	Colombia

Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

La compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.” ejecutará la capacitación del personal, realizada por el área de Recursos Humanos teniendo el apoyo del comité de bienestar social.

Recursos

Recursos Humanos:

Personal del Área de cuentas por pagar

Cuadro 32: Total de Participantes de la capacitación

Cargo	Número de Empleados
Jefe del Área	1
Sub-jefe del Área	2
Asistente del Área	5
Auxiliares del Área	10
Total	18

Fuente: Datos de la Investigación
Elaborado por: Michelle Briones Galarza

Recursos Materiales:

Infraestructura: Se realizará la capacitación en un ambiente adecuado proporcionado las salas de conferencias y proyecciones por la compañía Distribuidora Farmacéutica "REFADI S.A."

Mobiliario y Equipos: Se utilizará los materiales proporcionado por compañía que está conformado por carpetas, mesas de trabajo, pizarra, marcadores, plumas, Infocus, equipo de sonido y video con instalación de ventilación apropiada para el desarrollo de esta capacitación.

Documento educativo de soporte: Material de estudio y certificación.

Financiamiento

El valor de la inversión en el desarrollo de esta capacitación al personal, será financiado por la compañía Distribuidora Farmacéutica "REFADI S.A"

Cuadro 33: Presupuesto de la capacitación

Descripción	Unidad	Cantidad	Precio Unitario	Precio Total
Plumas de colores	Unidad	54	\$ 0,34	\$ 18,36
Marcadores acrilicos	Unidad	15	\$ 0,54	\$ 8,10
Carpetas transparentes	Unidad	18	\$ 0,44	\$ 7,92
Material de Estudio	Unidad	18	\$ 5,70	\$ 102,60
Lapices 2B	Unidad	54	\$ 0,32	\$ 17,28
Papel A4 - 80 gramos	Remas	2	\$ 3,80	\$ 7,60
Refrigerios	Unidad	460	\$ 1,25	\$ 575,00
Honoraios de Facilitadores				\$ 1.764,00
Ing. María José Hernández		México	\$ 580,00	\$ 2.500,86
Mg. Yaniel Suárez		Cuba	\$ 354,00	
Lcda. Elizabeth Flores		Perú	\$ 380,00	
Ing. Samuel Gómez		Colombia	\$ 450,00	
TOTAL				

Fuente: Datos de la Investigación

Elaboración por: Michelle Briones Galarza

Cronograma de la capacitación

La Capacitación al personal será de 20 días laborales en horario de trabajo y está constituido por 3 grupos estos conformados por 6 empleados en diferentes horarios.

Cuadro 34: Cronograma de la capacitación

ACTIVIDADES DE LA CAPACITACIÓN	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19	20
Seminario de Técnicas de archivo y documentación	■	■	■																	
Taller de Técnicas de archivo y documentación				■	■	■														
Curso de Aplicación de Nota de crédito							■	■	■											
Conferencia de Procedimientos de la elaboración de cuadros de vencimientos.										■	■	■								
Curso computarizado del Sistema Neptuno (Nota de Crédito)													■	■	■					
Curso computarizado del Sistema Neptuno (Vencimientos /Proveedores)																■	■	■		
Evaluación de Conocimientos																				■
Ceremonia de Certificación																				■

Fuente: Datos de la Investigación

Elaborado por: Michelle Briones Galarza

CONCLUSIONES

- Analizando el marco teórico de los autores de mi investigación me indican que debe haber una relación muy importante entre el área de cuentas por pagar y área de tesorería que debe funcionar apropiadamente, si existe alguna falla en el proceso no se le puede pagar a los proveedores.
- Si existe proceso para área de tesorería y área cuentas por pagar que esta investigación lo que aporta es un diagrama de estos procesos para ver los flujos en manera gráfica de estos procesos.
- Una vez analizados estos procesos sabiendo que existen y están desarrollados de forma lógica, las falencias se dan en las personas tanto y cuanto de haber existido proceso, no se aplique correctamente y ahí se dan los nudos críticos entre el área de cuentas por pagar y área de tesorería esto se da por carencia en la capacitación del personal.
- La mejora que se propone de aplicar tanto en el proceso de tesorería como en el manejo de las cuentas por pagar, sino una capacitación al personal, esto establece en esta investigación que el problema se origina en el momento de seleccionar el personal, que no se hace de manera apropiada y no se ubica al personal idóneo en cada uno de los cargo, posteriormente a esto se evidencia que no existe un debido seguimiento de cada área, aspecto que no ha sido evaluado en la investigación con profundidad porque no es parte de esta investigación.

RECOMENDACIONES

- Se realice un programa de capacitación para las personas que trabajan en el área de Cuentas por pagar y área de Tesorería.
- Se haga una investigación orientada al análisis en el proceso de selección del personal.

BIBLIOGRAFÍA

2007-2008, A. N. (16 de Mayo de 2008). *Constitución Política del Ecuador*. Montecristi - Manabí: Editorial Jurídica del Ecuador.

Crédito y Cobranza. (20 de Mayo de 2016). Recuperado el 21 de Mayo de 2017, de: <https://creditoycobranzablog.wordpress.com/2016/05/20/antecedentes-del-credito-en-el-mundo/>

Alcarria Jaime, J. J. (2009). *Contabilidad Financiera I* (Primera ed.). Publicaciones de la Universidad Jaume I.

Arias, J., & Gil Jimenez, D. (2011). *Propuesta de mejora en el proceso administrativo de las facturas de proveedores en METROKIA S.A.* Bogotá: Trabajo de grado presentado como requisito parcial para optar el Título de Contador y Administrador de Empresa.

Bernal Torres, C. A. (2010). *Metodología de la Investigación*. Colombia.

Borrero Páez, A., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Pymes Implementación Normas de Información Financiera Internacional*. Colombia, Barraquilla: Universidad del Norte.

Careño, A. M. (1942). Breve Historia del Comercio. En A. M. Carreño, *Breve Historia del Comercio* (pág. 171). México: 4a. Edición.

Colmenares, A., & Monsalve, Y. (2013). *Análisis de las cuentas por pagar de la empresa Instalaciones y Montajes Instamonta c.A.* Guayana: Trabajo de grado para optar al Título de Licenciados en Contaduría Pública.

Contables. (24 de Junio de 2015). *Contables*. Recuperado el 21 de Junio de 2017, de <http://contables.mizancudito.com/2014/10/proveedores.html>

Desarrollo, S. N. (2013). *Plan Nacional del Bien Vivir del Ecuador 2013 - 2017*. Recuperado el 25 de Julio de 2017, de <http://www.buenvivir.gob.ec/versiones-plan-nacional>

Espasa Anguera, J. (1930). *Enciclopedia Universal Ilustrada Europea Americana*. Madrid: Espasa-Calpe S.A.

Fierro Martínez, A. M. (2009). *Contabilidad de Pasivo*. Bogotá: Kimpres Ltda.

García Gutiérrez, A. (1990). *Estructura lingüística de la documentación: Teoría y Método*. COMPOBELL, S.A. Murcia.

Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principos de Administración Financiera*. México: Pearson.

González , J. P. (Julio de 2008). *Zonaeconomica.com*. Recuperado el 26 de 05 de 2017, de <http://www.zonaeconomica.com/analisis-financiero/cuentas-pagar>

Guajardo, G., & Andrade, N. (2009). *Contabilidad Financiera*. México: McGRAW-HILL/INTERAMERICANA EDITORES, S.A. DE C.V.

Herrera, F. P. (2009). *Contabilidad Financiera (Vol. I)*. Madrid: Publicaciones Delta.

Horngren, C. T. (2000). *Introducción a la Contabilidad Financiera (Septima ed.)*. México: Pearson Prentice Hall.

Hornngren, C. T., Harriron Sr., C., & Simth Bamber, L. (2003). *Contabilidad* (Quinta ed.). México: Pearson Prentice Hall.

Infoautónomos. (5 de Mayo de 2017). *elEconomista.es*. Recuperado el 22 de Febrero de 2017, de Infoatónomos: <http://infoautonomos.eleconomista.es/financiacion-autonomos-empresas/ley-de-morosidad-prevencion/>

López Gómez, H. E. (24 de Noviembre de 2012). *SlideShare*. Recuperado el 6 de Junio de 2017, de https://es.slideshare.net/HenriEmmanuelLopezGomez/registro-de-cuentas-por-cobrar-y-pagar?qid=2d172064-e340-47de-9346-54c31d7bd131&v=&b=&from_search=2

Mata, M. A. (4 de Octubre de 2011). *Derecho y Nuevas Tecnologías*. Recuperado el 2017 de 02 de 21, de Plazo incluidos en la Ley 15/2010 contra la morosidad.: <http://www.miguelangelmata.com/2011/10/04/plazos-incluidos-en-la-ley-152010-contra-la-morosidad/>

Maya Herrera, J. D. (28 de Agosto de 2015). Cuentas por Pagar. *Ajuste del Valor Presente en NIIF para Pymes*. Publicaciones Actualicese.

Moreno, J. (2002). *Los Activos y Pasivos Circulantes*. México: Continental.
Nostrum Cipreus SL. (2007). *Plan Contable 2007*. Recuperado el 08 de Julio de 2017, de <http://plancontable2007.com/niif-nic/nic-normas-internacionales-de-contabilidad/nic-01.html>

Oleas Cordero, C., & Marfetán Orellana, K. (2014). *Análisis de las causas del alto porcentaje de cartera vencida en el "Comercial LEMART" en la ciudad de Milagro y sus consecuencias*. Milagro.

Olsina, X. (2009). Gestión de Tesorería: Optimaizando los flujos monetarios. En Xavier, *Gestión de Tesorería: Optimaizando los flujos monetarios* (págs. 13-15). España - Barcelona: Publicaciones Frofit .

Omeñas García, J. (2009). *Plan General de contabilidad PGC de Pymes* (Septima ed.). España, Barcelona: Deusto.

Pymes. (2013). *Campus Virtual*. Recuperado el 5 de Abril de 2017, de <http://www.uovirtual.com.mx/moodle/lecturas/admonf1/13.pdf>

Rangel, A. (18 de Marzo de 2011). *SlideShare*. Recuperado el 5 de Junio de 2017, de https://es.slideshare.net/Harakanova/1-registro-de-las-cuentas-por-pagar-alejandra-rangel-rangel?next_slideshow=1

REVISO. (2002). *Reviso Soluciones Cloud SL*. Recuperado el 18 de Abril de 2017, de Reviso Soluciones Cloud SL: <https://www.reviso.com/es/que-es-la-tesoreria>

Reyes Caballero, J. A. (16 de Noviembre de 2013). *SoyConta 2012*. Recuperado el 18 de Abril de 2017, de SoyConta Innovación Contable: <http://www.soyconta.mx/la-importancia-de-la-tesoreria-en-la-administracion-empresarial/>

Rodríguez , H. (2004). *El Proceso de Control Interno de las Empresa*. México.

Rodríguez Martínez, M. (2005). *El Método MR: Maximización de resultados para la pequeña empresa de servicios*. Bogotá: Grupo Norma.

Sanz, J. C., & Otros. (2009). *Practicum Contable*. España: Lex Nova S.A.

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (20 de Mayo de 2014). *Ley de Compañías*. Recuperado el 18 de Julio de 2017, de <http://181.198.3.74/wps/portal/Inicio/Inicio/SectorSocietario/Normativa/LeyCompanias>

Tamayo, E., & López, R. (2012). *Proceso Integral de Actividad Comercial*. Editex.

Total Quality Tools, PQ Systems, Inc. (1996).

UDIMA. (s.f.). *udima.es*. Recuperado el 30 de 05 de 2017, de Administración y Dirección de Empresa: <http://blogs.udima.es/administracion-y-direccion-de-empresas/libros/introduccion-a-la-organizacion-de-empresas-2/unidad-didactica-4-el-sistema-de-financiacion-de-la-empresa/5-la-organizacion-del-departamento-financiero/>

Ugalde Viquez, J. (1779). *Programación de Operaciones*. San José - Costa Rica: Universidad Estatal a distancia San José.

UNIDEG. (20 de Junio de 2013). *Conocimientosweb.net - La Divisa del Nuevo Milenio*. Recuperado el 19 de Mayo de 2017, de <http://www.conocimientosweb.net/dcmt/ficha13011.html>

Villamizar, M. A. (2011). *Optimización del proceso de cuentas por pagar de la empresa Administradora SERVILAR C.A.* Camurí Grande: Trabajo de Tesis - Grado.

ANEXO

Anexo 1: Estado de Situación Financiera

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA FRAMACEÚTICA "REFADI S.A." ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

ACTIVOS

ACTIVOS CORRIENTES	\$ 210.136.413,00
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	\$ 11.114.771,00
Activo Financiero, Neto	\$ 86.178.781,00
Cuentas por cobrar comerciales	\$ 80.894.568,00
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	\$ 4.029.789,00
Cuentas por cobrar empleados y ejecutivos	\$ 99.879,00
Otras Cuentas por cobrar	\$ 1.154.545,00
Anticipos a proveedores	\$ 6.817.659,00
Impuestos por recuperar	\$ 6.799.127,00
Inventarios	\$ 98.786.729,00
Seguros Pagados por anticipado y otros activos	\$ 439.346,00
ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 52.212.816,00
Cuentas por cobrar a clientes	\$ 2.252.226,00
Propiedades y equipos	\$ 37.072.756,00
Propiedades de inversión	\$ 6.363.984,00
Activos Intangibles	\$ 5.345.397,00
Impuesto diferido	\$ 161.022,00
Depósitos en garantía y otros activos no corrientes	\$ 1.017.431,00
TOTAL ACTIVOS	\$ 262.349.229,00

PASIVO

PASIVO CORRIENTE	\$ 174.691.299,00
Obligaciones Financieras	\$ 6.045.197,00
Emisión de obligaciones	\$ 36.182.159,00
Cuentas por Pagar, Neto	\$ 126.269.077,00
Cuentas por pagar proveedores	\$ 118.503.855,00
Cuentas por pagar compañías relacionadas	\$ 3.117.688,00
Documentos por pagar	\$ 2.942.981,00
Otras Cuentas por Pagar	\$ 1.704.553,00
Impuesto por pagar	\$ 1.395.272,00
Beneficios Sociales	\$ 4.022.898,00
Provisiones	\$ 767.491,00
Ingresos diferidos	\$ 9.205,00
PASIVO NO CORRIENTE	\$ 39.796.899,00
Obligaciones Financieras	\$ 15.226.094,00
Emisión de obligaciones	\$ 12.513.095,00
Documentos por pagar	\$ 1.580.737,00
Beneficios Sociales	\$ 10.476.973,00
TOTAL PASIVOS	\$ 214.488.198,00
PATRIMONIO	
Capital Social	\$ 25.000.000,00
Reservas	\$ 3.435.240,00
Resultados Acumulados	\$ 19.425.791,00
TOTAL PATRIMONIO	\$ 47.861.031,00
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 262.349.229,00

Anexo 2: Estado de Resultado

COMPAÑÍA DISTRIBUIDORA FARMACÉUTICA "REFADI S.A." ESTADO DE RESULTADOS CORTADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2016

Ingresos	\$	651.989.342,00
Ingresos Operacionales	\$	636.005.325,00
Otros Ingresos	\$	15.984.017,00
(-) Costos	\$	516.830.446,00
Utilidad Bruta	\$	135.158.896,00
(-) Gastos Operacionales	\$	108.044.932,00
Gasto de Administración	\$	75.961.696,00
Gasto de Venta	\$	32.083.236,00
Utilidad Operacional	\$	27.113.964,00
(-) Gastos Financieros	\$	7.688.174,00
UTILIDAD ANTES DE PAT e IMP. RENTA	\$	19.425.791,00
(-) Participación a Trabajadores	\$	2.913.869,00
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO	\$	16.511.922,00
(-) Impuesto a la Renta	\$	4.127.981,00
UTILIDAD NETA	\$	12.383.942,00

CERTIFICACIÓN DE LA ACEPTACIÓN DE LA TUTORA

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

CERTIFICO:

Que he analizado el proyecto de investigación con el tema: **Propósito de mejora al proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”** presentando como requisito previo a la aprobación y desarrollo de la investigación para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El problema de investigación se refiere a: **¿Qué incidencia tiene el proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en el pago tardío a proveedores de la compañía Distribuidora Farmacéutica “REFADI S.A.”, en la ciudad de Guayaquil, provincia Guayas durante 2016?**

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

Presentado por la egresada:

Michelle Briones G.
Briones Galarza Michelle Genesis

Tutora:

M. Elena Tolozano B.
Mg. Elena Tolozano Benites

Urkund Analysis Result

Analysed Document: BRIONES GALARZA MICHELLE - TESIS DE TITULACIÓN.docx
(D30272708)
Submitted: 2017-08-28 21:21:00
Submitted By: michellelibra1996@gmail.com
Significance: 16 %

Sources included in the report:

TRAVEZ_Y_VILCA_TESIS.pdf (D25380168)
TESIS FINAL MAURA ORTEGA.docx (D14049559)
TESIS FINAL CHICAIZA 19-09-2016.docx (D21924505)
Libro Hernán García.pdf (D24285609)
Tesis-Final-Isabel-Riera-26-04-2017.docx (D27545473)
LIBRO (1).docx (D17022685)
NORMALIZACION CONTABLES ECUADOR- JAIME DIAZ 14-05-2017-OK.pdf (D28366877)
<http://definicion.org/control>
<https://www.coursehero.com/file/p5sluhe/Fortalecer-la-normativa-y-los-mecanismos-de-control-para-garantizar-condiciones/>
<https://www.slideshare.net/EdgarRodrigoMachadoBasantes/ensayo-objetivos-onbv>
<https://www.slideshare.net/MaraFernandaPlacencia/plan-buen-vivir-objetivos-del-9-al-12-por-fernanda-jimenez>
<https://www.reviso.com/es/que-es-la-tesoreria>
<http://infoautonomos.eleconomista.es/financiacion-autonomos-empresas/ley-de-morosidad-prevencion/>
<http://www.miguelangelmata.com/2011/10/04/plazos-incluidos-en-la-ley-152010-contrala-morosidad/>
<http://plancontable2007.com/niif-nic/nic-normas-internacionales-de-contabilidad/nic-01.html>
https://es.slideshare.net/Harakanova/1-registro-de-las-cuentas-por-pagar-alejandra-rangel-rangel?next_slideshow=1
<http://www.soyconta.mx/la-importancia-de-la-tesoreria-en-la-administracion-empresarial/>

Instances where selected sources appear:



Factura: 001-002-000036428



20170901035D02084



DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20170901035D02084

Ante mí, NOTARIO(A) MARÍA VERÓNICA ZÚÑIGA RENDÓN de la NOTARÍA TRIGÉSIMA QUINTA, comparece(n) MICHELLE GENESIS BRIONES GALARZA portador(a) de CÉDULA 0951606813 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en GUAYAQUIL, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede, es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaria, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUAYAQUIL, a 20 DE SEPTIEMBRE DEL 2017, (11:56).

Michelle Briones Gf.

MICHELLE GENESIS BRIONES GALARZA
CÉDULA: 0951606813

NOTARIO(A) MARÍA VERÓNICA ZÚÑIGA RENDÓN
NOTARÍA TRIGÉSIMA QUINTA DEL CANTÓN GUAYAQUIL

CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN



Yo, **Michelle Genesis Briones Galarza** en calidad de autora con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación **Propósito de mejora al proceso de tesorería y manejo de las cuentas por pagar en la compañía Distribuidora Farmacéutica "REFADI S.A."**, de la modalidad de **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*.

Michelle Briones Galarza

Nombre y Apellidos del Autora
No. de cedula: 0951606813

Michelle Briones G.

Firma

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

REPÚBLICA DEL ECUADOR

DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL,
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN



CÉDULA DE CIUDADANÍA
APELLIDOS Y NOMBRES
BRIONES GALARZA MICHELLE GENESIS
LUGAR DE NACIMIENTO
GUAYAS GUAYAQUIL BOLIVAR /SAGRARIO/
FECHA DE NACIMIENTO: **1996-10-08**
NACIONALIDAD **ECUATORIANA**
SEXO **F**
ESTADO CIVIL **SOLTERO**

No. **095160681-3**



INSTRUCCIÓN
BACHILLERATO

PROFESIÓN / OCUPACIÓN
BACH.TEC.COMER-ADMI.

V3333V2222

APELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE
BRIONES LITARDO LISAURO TITO

APELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE
GALARZA BRIONES ANGELA MARIA

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN
**GUAYAQUIL
2016-02-12**

FECHA DE EXPIRACIÓN
2026-02-12



001181005



CERTIFICADO DE VOTACIÓN
ELECCIONES GENERALES 2017
2 DE ABRIL 2017



010
JUNTA No

010 - 199
NÚMERO

0951606813
CEDULA

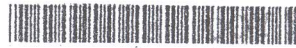
BRIONES GALARZA MICHELLE GENESIS
APELLIDOS Y NOMBRES



GUAYAS
PROVINCIA
GUAYAQUIL
CANTÓN
PASCUALES
PARROQUIA

CIRCUNSCRIPCIÓN: **2**

ZONA: **1**



**Es: Que esta fotocopia
Igual al documento original.**
Guayaquil, **20 SEP 2017**

Verónica Zamora Rendón
Ab. María Verónica Zamora Rendón
Notaria Trimestral de la Junta
del Cantón Guayaquil



CERTIFICADO DIGITAL DE DATOS DE IDENTIDAD



Michelle Briones G.

Número único de identificación: 0951606813

Nombres del ciudadano: BRIONES GALARZA MICHELLE GENESIS

Condición del cedulado: CIUDADANO

Lugar de nacimiento: ECUADOR/GUAYAS/GUAYAQUIL/BOLIVAR
/SAGRARIO/

Fecha de nacimiento: 8 DE OCTUBRE DE 1996

Nacionalidad: ECUATORIANA

Sexo: MUJER

Instrucción: BACHILLERATO

Profesión: BACH.TÉC.COMER.ADMI.

Estado Civil: SOLTERO

Cónyuge: No Registra

Fecha de Matrimonio: No Registra

Nombres del padre: BRIONES LITARDO LISAURO TITO

Nombres de la madre: GALARZA BRIONES ANGELA MARIA

Fecha de expedición: 12 DE FEBRERO DE 2016

Información certificada a la fecha: 20 DE SEPTIEMBRE DE 2017

Emisor: JULY MARILYN CASTILLO QUIMI - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 35 - GUAYAS - GUAYAQUIL

N° de certificado: 170-055-36911



170-055-36911

Ing. Jorge Troya Fuertes

Director General del Registro Civil, Identificación y Cedulación

Documento firmado electrónicamente

