



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

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

TEMA:

**ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA DE LA EMPRESA CRÉDITOS
ALDAHIR**

Autor:

Arteaga Salazar Roosbert Anthony

Tutora:

PhD. Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2020

DEDICATORIA

Quiero dedicar este proyecto de grado a en primer lugar a Dios, a mi mamá la Sra. Mercy Salazar, por ser mi apoyo incondicional, a mi padre el Sr. Henry Arteaga, por sus consejos y su apoyo.

Arteaga Salazar Roosbert Anthony

AGRADECIMIENTO

Agradezco a Dios por protegerme y guiarme durante todo mi camino y darme las fuerzas necesarias para superar obstáculos y dificultades a lo largo de mi vida, porque sin su bendición no hubiera llegado a este momento tan especial para mí.

Arteaga Salazar Roosbert Anthony



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

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

TEMA:

Análisis de la cartera vencida de la empresa “Créditos Aldahir”

Autor: Arteaga Salazar Roosbert Anthony

Tutora: Mg. Elena Tolozano Benites

Resumen

La empresa “Créditos Aldahir”, dedicada a la venta de electrodomésticos ha detectado atrasos en la cartera de la empresa el cual se quiere determinar si afecta en la liquidez. El propósito de la investigación estuvo orientado a proponer acciones para mejorar el procedimiento actual de control del arqueo de caja, se fundamentó el estudio en los aspectos teóricos sobre el control interno enfatizado en el efectivo y la caja. Los tipos de investigación utilizados fueron de tipo descriptivo, explicativo y correlacional. El análisis documental fue la técnica utilizada como producto de la aplicación de metodología, la conclusión más relevante a la que se llegó fue aplicar los principios del control interno del efectivo. Se propuso como alternativa de solución una capacitación sobre las actualizaciones del control interno del efectivo y del inventario.

Análisis

Cartera vencida



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

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

TEMA:

Análisis de la cartera vencida de la empresa "Créditos Aldahir"

Autor: Arteaga Salazar Roosbert Anthony

Tutora: Mg. Elena Tolozano Benites

Abstract

The company "Credits Aldahir", dedicated to the sale of household appliances has detected delays in the portfolio of the company which is to determine if it affects liquidity The purpose of the investigation was aimed at proposing actions to improve the current procedure of control of the cash settlement, the study was based on the theoretical aspects of internal control emphasized in cash and cash. The types of research used were descriptive, explanatory and correlational. The documentary analysis was the technique used as a product of the application of methodology, the most relevant conclusion reached was to apply the principles of internal control of cash. As an alternative solution, training on internal control of cash and inventory updates was proposed.

Analysis

Past due portfolio

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Carátula.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento.....	iii
Certificación de la aceptación del tutor.....	iv
Resumen.....	vii
Abstract.....	viii
Índice general.....	ix
Índice de figuras.....	xi
Índice de cuadros.....	xi

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto.....	1
Situación conflicto.....	2
Delimitación del problema.....	2
Formulación del problema.....	3
Evaluación del problema.....	3
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	4
Objetivos general.....	4
Objetivos específicos.....	4
JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN.....	4

CAPÍTULO II

MARCO TEÒRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos.....	6
Antecedentes referenciales.....	7
FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	20
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	24
DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	24

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA.....	26
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN.....	30
TIPOS DE INVESTIGACIÓN.....	31
TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN.....	33
PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN.....	35

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS...	36
APLICACIÓN DE RATIOS	38
PLAN DE MEJORAS.....	42
CONCLUSIONES.....	45
RECOMENDACIONES.....	46
BIBLIOGRAFÍA.....	47

ÍNDICE DE FIGURAS

Títulos:	Páginas:
Figura 1:	
Logo de la empresa	27
Figura 2:	
Organigrama del Almacén Aldahir	28
Figura 3:	
Productos	29

ÍNDICE DE CUADROS

Títulos:	Páginas:
Cuadro 1:	
Análisis FODA	28
Cuadro 2:	
Competidores	29
Cuadro 3:	
Clientes	29
Cuadro 4:	
Plan de Mejora	42

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto

La liquidez es la capacidad de una empresa para obtener dinero en efectivo y de esta forma hacer frente a sus obligaciones o deudas de corto plazo. Lamentablemente, la falta de liquidez es un problema por el que atraviesan muchas empresas y en algunos casos ocasionadas por el incremento de la cartera vencida siendo la génesis de otros problemas mayores como la falta de pago a los trabajadores, al sistema financiero y otras obligaciones importantes que podrían verse afectadas, como el alquiler del local o la compra de insumos necesarios para la producción .(Díaz, 2016)

La cartera vencida generalmente es "calificada" de acuerdo a la sensibilidad del retraso en el cumplimiento de las obligaciones de pago, desde la menos riesgosa, pasando por la cartera litigiosa, hasta la que se considera prácticamente incobrable. (Altamirano, 2013)

Dentro de este contexto se establece que el objetivo de la contabilidad financiera es generar información útil y oportuna para la toma de decisiones de los diferentes usuarios, de la misma forma es objeto de la contabilidad financiera: controlar todas las operaciones financieras realizadas en las entidades. Por último es objetivo de la contabilidad informar sobre los efectos

que las operaciones practicadas han producido a las finanzas de la empresa.
(Lara, 2020)

Situación conflicto

Almacén “Créditos Aldahir” local comercial de electrodomésticos ha detectado atrasos en la cartera de la empresa el cual se quiere determinar si afecta en la liquidez, la cual presente las siguientes dificultades:

- Visible incremento en el índice de la cartera vencida
- Visible disminución de los ingresos mensuales
- Retraso en el pago a proveedores
- Incumplimiento de las obligaciones contraídas con inversiones financieras
- Dificultades para cumplir en el pago de los empleados

Delimitación del problema

Campo:	Contabilidad Financiera
Área:	Cartera vencida
Aspectos:	Incremento, afectación, liquidez
Contexto:	Empresa “Créditos Aldahir”
Cantón:	Ventanas
Provincia:	Los Ríos
Periodo:	2018

Formulación problema

¿Cómo afecta el incremento de la cartera vencida en la liquidez de la empresa “Créditos Aldahir” de la Provincia de los Ríos, del Cantón Ventanas, del primer semestre del 2018?

Variables de la investigación

Variable independiente: cartera vencida

Variable dependiente: liquidez

Evaluación del problema

Delimitado: El problema se encuentra delimitado al establecer que se desarrolla en el departamento de crédito y cobranza de la Empresa “Créditos Aldahir” dirigido a los empleados en el proceso de la recuperación de cartera vencida en el periodo 2018.

Claro: El problema está redactado en forma precisa de fácil comprensión de la existencia de los riesgos que la Empresa “Créditos Aldahir” tiene que hacer frente para no llegar tener riesgo de liquidez.

Evidente: Se manifiesta en el problema planteado en el departamento de crédito y cobranza al continuar el incremento de la cartera vencida y las dificultades que se presentan para cumplir sus obligaciones con terceros.

Relevante: Este aspecto es importante al versar sobre la recuperación de la cartera vencida y el estudio de la misma, permite plantear alternativas de solución que pueden estar en el orden de políticas, normas y procedimientos que se establezcan en el departamento de créditos y cobranza, dando solución a la problemática planteada y logrando mejorar la economía de la empresa.

Factible: La factibilidad de la investigación es de tipo técnica al considerar que la empresa cuenta con la tecnología necesaria y el personal idóneo que lleven a ejecución la propuesta de solución que se plantea.

Original: En la busca de la información realizada a las fuentes primarias, secundarias y terciarias el autor de la investigación se encontró con un numero interesante de estudios similares, pero para contexto donde se realiza la investigación es la primera vez y esto la hace original.

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general

Realizar el análisis de la cartera vencida para establecer la afectación en la liquidez de la empresa “Créditos Aldahir”

Objetivo específico

- Fundamentar desde la contabilidad financiera el análisis de la cartera vencida de la empresa “Créditos Aldahir”.
- Analizar la situación de la cartera vencida de la empresa “Créditos Aldahir”.
- Presentar el resultado del análisis de la cartera vencida y reflejar la afectación que causa su incremento en la liquidez de la empresa “Créditos Aldahir”.

JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

La presente investigación tiene como finalidad saber cuál sería la afectación en el incremento de la cartera vencida en la liquidez de la empresa “Créditos Aldahir”.

Teniendo como prioridad realizar un análisis de cartera vencida y así determinar cuál sería la afectación total de la liquidez en la empresa por problemas de cobranza.

La finalidad de la investigación en la empresa “Créditos Aldahir” es aplicar conocimientos para realizar un análisis en las cuentas carteras vencidas para descubrir que tanto afecta mis cuentas por cobrar en la liquidez de mi empresa.

La metodología a aplicar en este proyecto es la investigación descriptiva, explicativa y correccional las mismas que se enfocan al análisis de la situación actual de cartera vencida de la empresa “Créditos Aldahir” para determinar la afectación de la liquidez.

El presente estudio se mide la relevancia social a alinearse con lo que establece el Plan Nacional del Buen vivir 2013-2017 en el objetivo de garantizar el trabajo digno en todas sus formas. En prospectiva, este trabajo apunta a la realización personal de los empleados de la empresa “Créditos Aldahir”, como un mecanismo de integración social y de articulación entre la esfera social y la económica. (p.274)

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACION TEÓRICA

Antecedentes históricos

(Haro, 2014) nos dice que la percepción de la cartera vencida existe en todas las organizaciones, o también los populares pagos de títulos retrasados, tienen sus orígenes desde la antigüedad, tanto así que desde la biblia se ha venido dialogando de las mismas, como se pueden leer en algunos relatos, donde, se habla y expone de la recaudación de una tasa por el uso de un bien que es propiedad del estado. Las empresas tienen dos formas de vender sus productos ya sean de inventarios o de servicios, y la modalidad es al contado y a crédito.

Desde los comienzos del siglo XX, la necesidad de crédito fue expansiva por el apoyo de las ventas a consignación, de las transacciones comerciales, especialmente en la venta de productos de consumo duradero. Actualmente el crédito se ha modernizado y por ende sistematizado, está ensanchando sus fronteras y multiplicando su cobertura para ampliar la magnitud de sus operaciones haciendo posible que clientes con escasos recursos que antes no podían tener acceso al mismo hoy en día tengan la posibilidad de hacerlo. (Univia, 2016)

También nos dice (Cortez & Andrade, 2018) en su publicación que, el dinero en la actualidad se convierte en el gestor de la economía mundial, la razón de existir de las compañías con fines de lucro, mueve el mundo a través de su cadena de producción y consumo, creando la relación de cliente – empresa y debido a la competencia desmedida y la cantidad baja de flujo de efectivo las

organizaciones optan por vender sus productos a crédito con facilidad de pagos para poder tonarse más competitivos. Las empresas se arriesgan, adoptan esta modalidad poniendo en riesgo el patrimonio empresarial con tal de captar clientes, asumiendo en ciertos casos pérdidas por morosidad de cartera debido a un sistema débil de políticas crediticias.

El inadecuado proceso en el otorgamiento de los de créditos ha ocasionado crecimiento en el índice de la cartera vencida, no solo a instituciones públicas sino también a las privadas, por tales razones de parámetros de crecimiento, se evidencias la necesidad de implementar correctivos necesarios para mantener una cartera sana.(Orellana, 2016)

Como resumen se puede decir que con el pasar del tiempo el realizar las ventas otorgando créditos, fue adoptado de forma general por bancos, cooperativas de créditos, casas comerciales (electrodomésticos etc.) lo que facilita la adquisición de bienes y servicios a las personas que carecen de la liquidez en un momento de apuro o en otros casos cuando necesitan adquirir un bien o un servicio.

Antecedentes referenciales

Fundamentos de la contabilidad

La contabilidad es una técnica que se ocupa siempre de registrar, clasificar y resumir confiablemente las operaciones fiables mercantiles de un negocio con el fin de analizar e interpretar sus resultados. Por lo consiguiente, los gerentes o directores a través de la contabilidad podrían orientarse sobre el curso que siguen sus negocios mediante datos contables confiables y estadísticos. (Lopez, Vera & Alcivar, 2016)

“Estos datos admiten conocer la estabilidad y solvencia de la compañía, la corriente de cobros y pagos, las tendencias de las ventas, costos y gastos generales entre otros. De modo que se pueda conocer el desplazamiento

financiero de la empresa” (Lopez, Vera & Alcivar, 2016) Nos sostiene que los objetivos de la contabilidad son: proporcionar información: a los dueños, accionista, bancos y gerentes, con relación a la naturaleza del valor de las cosas que el negocio deba a terceros, las cosas poseídas por el negocio.

Basados en lo que indica López, Vera y Alcívar la contabilidad es gran importancia porque todas las empresas tienen la necesidad de llevar un control de sus pactos mercantiles y financieras. Así lograrán mayor productividad y utilización de su patrimonio, pero siempre que se demuestre la rentabilidad de que se habla o se evidencia.

Contabilidad financiera: definición

“Es una ciencia aplicada a medir la evolución del patrimonio, calculado en base a su capacidad para obtener rendimientos futuros a través de la combinación de activos y pasivos que manejan las empresas, así como la determinación del resultado de cada ejercicio económico, expresado por la diferencia entre los ingresos obtenidos y los gastos incurridos en el mismo”. (Pulido & Mallo , 2008)

El objetivo general de la contabilidad financiera es generar información útil y oportuna para la toma de decisiones de los diferentes usuarios, de la misma forma es objeto de la contabilidad financiera: controlar todas las operaciones financieras realizadas en las entidades. Por último, es objetivo de la contabilidad: informar sobre los efectos que las operaciones practicadas han producido a las finanzas de la empresa. (Lara, 2020)

Lo expuesto anteriormente al decir que el objetivo lo lleva a cabo registrando en base a sistemas y procedimientos técnicos, adaptados a la diversidad de operaciones que pueda realizar un determinado ente, además clasifica las operaciones registradas y controla todas las operaciones financieras realizadas en las entidades

(Marbelis & Nava, 2009) por su parte considera que otro objetivo de la Contabilidad Financiera es interpretar los resúmenes con el fin de proporcionar información razonada informar sobre los efectos que las operaciones practicadas han producido sobre las finanzas de la empresa, para la toma de decisiones oportunas de los diferentes usuarios de la misma genera información útil para que se pueda tomar decisiones de mejor manera, además se encarga de informar las operaciones sus efectos en la empresa.

Una definición más actual la da (Marbelis & Nava, 2009) al decir que la contabilidad financiera proporciona una información que actualmente no solo se usa de manera interna, sino también es presentada antes agentes externos que demandan dicha información para su control o análisis.

El autor considera que en conjunto con los autores citados establecen desde sus criterios los objetivos de la Contabilidad Financiera en dos momentos: controlando las operaciones financieras e interpretando dicha información.

(Marbelis & Nava, 2009) desde su perspectiva considera que la importancia de la contabilidad financiera es un elemento muy importante en la empresa o negocio porque mide conocer la realidad económica y financiera de la empresa, su evolución, sus tendencias y lo que se pueda esperar de ella.

Este tipo de contabilidad es de gran importancia porque todas las empresas tienen la necesidad de tener un control de una de sus negociaciones mercantiles y financieras. Así obtendrá mayor productividad y aprovechamiento de su patrimonio. Por otra parte, los servicios aportados por la contabilidad son imprescindibles para obtener información de carácter legal. (Marbelis & Nava, 2009)

Luego del análisis del autor citado, se entiende que la contabilidad financiera es la que se encarga de recopilar ordenar analizar e informar las transacciones financieras de una empresa, y a su vez se encarga de llevar la vida histórica de la empresa y de los eventos económicos que le afecten también mide la evolución del patrimonio para obtener rendimientos futuros.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar, de acuerdo con la teoría mencionada “es el hecho de que el cobro del bien o servicio este diferido, de modo que la empresa concede a sus clientes un plazo para su cancelación a partir de la entrega del mismo bien o servicio”. (Araujo, 2016, pág. 26)

Es decir, las cuentas por cobrar en múltiples ocasiones deben ser consideradas con un tratamiento especial y minucioso, ya que estas cuentas se convierten en riesgos para la empresa lo cual libera diversas secuelas financieras, además estimula a incrementar los gastos por cobranza e intereses, los mismos que, se pueden volver incobrables.

Las cuentas por cobrar otorgan el derecho a la organización de exigir a los suscriptores de los títulos de créditos el pago de la deuda documentada. Se trata de un beneficio futuro que acredita el titular de la cuenta. (Merino & Pérez , 2014)

Las cuentas por cobrar en las empresas representan los derechos pendientes de cobro sobre terceras personas, ya sean físicas o jurídicas, a una fecha determinada. Estos cobros pendientes suelen ocurrir cuando se realizan créditos que una empresa concede a sus clientes. (Quintero, 2018)

Las cuentas por cobrar pueden clasificarse según el origen en cuentas a cobrar a cargo de clientes, de compañías afiliadas, empleados y otros deudores, separando aquellos cobros que provengan de ventas y servicios del resto de orígenes. También se puede clasificar según la disponibilidad: inmediata o corto plazo y a largo plazo. (Quintero, 2018)

La importancia de las cuentas por cobrar, se enfoca en que intervienen de forma directa, en las entradas de flujos de efectivo de las organizaciones. Las cuentas por cobrar se constituyen en importantes inversiones porque son

aplicaciones de recursos que se transforman en efectivo ya sea en corto o largo plazo, para terminar el ciclo financiero. (Quintero, 2018)

Es así para las mayorías de las empresas y al ser considerados activos circulantes representan proporciones considerables de los activos totales de las organizaciones en general. Cuando una compañía decide otorgar crédito a sus clientes, en realidad toma una decisión de inversión constante, lo que maximiza la riqueza de los accionistas. (Araujo, 2016)

Administración de la cartera de cuentas por cobrar

La correcta administración fiable de una cartera de cuentas por cobrar comienza con un adecuado y amplio conocimiento de los clientes y otorgando los créditos de manera analítica y cuidadosa en todo aspecto, a esto se lo conoce como prevención o salvaguardar la empresa, y hará más eficiente las operaciones de cobro. Para el caso de incumpliendo deben establecerse estrategias de cobro que se encuentren coherentemente relacionada con la situación económica del país y algunos factores externos para la tarea de cobranza se eficiente y oportuna se debe tener conocimiento sobre los clientes considerando factores como: la antigüedad del cliente, el historial que maneja con la compañía. (Araujo, 2016, pág. 25)

Análisis de la cartera vencida

Un análisis es un estudio profundo de un sujeto, objeto o situación con el fin de conocer sus fundamentos, sus bases y motivos de su surgimiento, creación o causas originarias. Un análisis estructural comprende el área externa del problema, en la que se establecen los parámetros y condiciones que serán sujetas a un estudio más específico, se denotan y delimitan las variables que

deben ser objeto de estudio intenso y se comienza el análisis exhaustivo del asunto de la tesis. (Araujo, 2016)

La cartera vencida generalmente es "calificada" de acuerdo a la sensibilidad del retraso en el cumplimiento de las obligaciones de pago, desde la menos riesgosa (una o dos parcialidades (generalmente mensualidades) vencidas), pasando por la cartera ya litigiosa (que se encuentra en pleito ante los tribunales para intentar recuperar lo adeudado o ejecutar las garantías), hasta la que se considera prácticamente incobrable es aquella que a pesar de gestiones judiciales, no pudo obtenerse la recuperación del adeudo y se la considera un quebranto pérdida. (Altamirano, 2013)

La cartera vencida, es toda deuda que tenga 90 o más días sin pagar, por lo que ese crédito pasa de estar en una cartera vigente, a una cartera que se le denomina vencida. En el caso de los créditos en cuotas, se consideran parte de la cartera vencida aquellas cuotas que estén impagas ya por 90 o más días, contados desde la fecha de su vencimiento, salvo el caso en el cual se haga exigible el pago del total del crédito y no sólo de aquellas cuotas impagas, por parte del acreedor. (Jara, 2019)

Flujo de efectivo

Según (Banda, 2016) el flujo de efectivo también llamado flujo de caja forma parte del balance de situación de una empresa. De alguna manera una correcta definición del flujo de efectivo es la capacidad de liquidez o efectivo con el que cuenta una entidad para hacer frente a las obligaciones a corto plazo. Por tanto, el concepto de flujo de efectivo se entiende como el dinero que tiene la empresa y que proporciona datos específicos sobre los ingresos y movimientos de la caja. Este dinero en efectivo se genera habitualmente a mediante las cuentas corrientes o cheques. Y será a través de este dinero disponible en caja con el que la empresa hará frente a los gastos, pagos e

intereses. En base a ello, sabremos si la empresa está capacitada o no para generar liquidez.

Por otra parte, también menciona (Banda, 2016) lo siguientes, existen dos métodos para calcular el flujo efectivo que ayudarán a la empresa a averiguar si los resultados son los esperados o por el contrario son negativos:

Método de flujo de efectivo directo: básicamente se emplea el dinero en efectivo para las operaciones.

Método de flujo de efectivo indirecto: es el que averigua si la empresa consume o no sus fondos para saber más sobre su viabilidad futura.

Liquidez

Sin embargo, no podemos negar que la liquidez tiene un costo financiero ya que muchas veces creemos que es un recurso ocioso o al menos muy mal invertido, ya que su rentabilidad es muy inferior al rendimiento de los recursos “bien invertidos”. (Ramirez, 2016)

La liquidez es la capacidad de una empresa para obtener dinero en efectivo y de esta forma hacer frente a sus obligaciones o deudas de corto plazo. Lamentablemente, la falta de liquidez es un problema por el que atraviesan muchas empresas y en muchos casos ocasionada por el incremento de la cartera vencida siendo la génesis de otros problemas mayores como la falta de pago a los trabajadores, al sistema financiero y otras obligaciones importantes que podrían verse afectadas, como el alquiler del local o la compra de insumos necesarios para la producción. (Parra, 2016)

Se entiende que la liquidez es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio. Cuando se dice que un mercado es líquido significa que en ese mercado se realizan muchas transacciones y por lo tanto será fácil intercambiar activos de ese mercado por dinero. (Sevilla, 2017)

Según los autores citados anteriormente, se comprende que la liquidez es la capacidad de una empresa al poder tener una cierta cantidad de dinero en efectivo y cumplir con obligaciones de una forma rápida y eficaz ya que algunas empresas no tienen la facilidad de poder tener liquidez por el problema de cuentas vencidas o atrasadas que afectan a la liquidez

Importancia de la liquidez

La liquidez de un negocio es importante por muchas razones. Afecta directamente al atractivo de la empresa para los inversores. No obstante, idoneidad de la liquidez de una empresa dependerá en gran medida del sector en el que se encuentra, pues tenemos sectores muy intensivos en capital como pueden ser útiles o bien telecos que por el propio negocio la proporción de activos fijos sobre el total de activos será más amplia. (Marbelis & Nava, 2009).

En caso de disminución de los ingresos o de una recesión económica, una empresa muy poco líquida tendría que hacer frente a la venta o liquidación de activos fijos para cumplir sus obligaciones financieras. Esto podría significar la venta de propiedades o equipos que son esenciales para las operaciones diarias del negocio, limitando su capacidad de generar ingresos en el futuro. Una empresa con grandes cantidades de dinero en efectivo podría pagar fácilmente a los acreedores sin tener que liquidar activos fijos que son necesarios para mantener el negocio en funcionamiento. (Marbelis & Nava, 2009)

Se entiende que es importante tener liquidez ya que una empresa puede vender mucho y generar interesantes ganancias. Pero si no puede cobrar a tiempo a sus clientes, pronto podría verse envuelta en problemas financieros, como la falta de recursos para pagar sus obligaciones inmediatas: desde el pago de servicios hasta salarios para sus trabajadores.

Índices financieros

Las ratios financieras cuantifican numerosos aspectos de una empresa, forman una parte integral del análisis de los estados financieros de la misma. Las ratios financieras son categorizadas de acuerdo al aspecto financiero del negocio o empresa que mide la ratio. Las ratios de liquidez miden la disponibilidad de dinero en efectivo para pagar deuda. Las ratios de deuda miden la capacidad de una empresa para repagar una deuda de largo plazo. Las ratios de ganancia miden el uso que la empresa hace de sus activos y el control de sus gastos para generar un aceptable retorno. Los ratios de mercado miden la respuesta del inversor ante la tenencia de acciones de la empresa y también el costo de emitir acciones. Esto se encuentra relacionados con el rendimiento sobre la inversión de los accionistas, y con la relación entre el rendimiento y el valor de una inversión en acciones de la empresa. (Arcoraci, 2013)

Las ratios financieras permiten realizar comparaciones: entre empresas; entre industrias; entre diferentes períodos de tiempo de una misma empresa; entre una determinada empresa y el promedio de las empresas en su rama de la industria. (Arcoraci, 2013) Los ratios por lo general no resultan de utilidad a menos que se los compare contra algún otro valor, como por ejemplo los resultados de la empresa en un ciclo de negocios previo u otra empresa. Por lo tanto, los ratios de empresas en diferentes industrias, que están expuestas a riesgos, requerimientos de capital, y competencia diferentes por lo general son más difíciles de comparar.

Ratios o razones financieras de liquidez o solvencia a corto plazo.

De acuerdo (Espinoza, 2017) A continuación, se presentan las definiciones de algunos de los ratios de liquidez más comúnmente utilizadas. Las mismas miden la disponibilidad monetaria de la empresa para hacer frente a las obligaciones en el corto plazo. Su importancia es del 10 %.

Fórmula:

$$\text{Liquidez} = (\text{activo circulante}) / (\text{pasivo circulante})$$

Razón ácida-rápida (ROA)

La razón ácida - RA- mide la capacidad más inmediata que posee una empresa para enfrentar sus compromisos a corto plazo. Se diferencia de la razón circulante, porque elimina las partidas menos líquidas, es decir, las características dentro de un Balance General que se hacen menos propensas a transformarse en capital o circulante. (Espinoza, 2017)

Fórmula:

$$\text{Razón Ácida} = (\text{Activo circulante} - \text{Inventario}) / \text{Pasivo corriente}$$

$$\text{RA} = (\text{AC} - \text{I}) / \text{PC}$$

Valor óptimo:

Si $\text{RA} < 1$, la empresa podría suspender sus pagos u obligaciones con terceros por tener activos líquidos (circulantes) insuficientes.

Si $\text{RA} > 1$, indica la posibilidad de que la empresa posea exceso de liquidez, cayendo en una pérdida de rentabilidad.

Razón de efectivo (REF)

Razón que relaciona las inversiones financieras temporales que una empresa puede convertir en efectivo en 1 o 2 días, el cual excluye aquellas cuentas bancarias que no sean de libre disposición por estar afectas a garantía. (Espinoza, 2017)

Su fórmula:

$$\text{REF} = \text{Efectivo} / \text{Pasivo Circulante}$$

Valor óptimo = 0.3. Por cada unidad monetaria que se adeuda, se tienen 0.3 unidades monetarias de efectivo en 2 o 3 días.

Capital de trabajo neto sobre total de activos (KTSA)

Mide la relación del capital de trabajo, (el dinero que posee una empresa para trabajar, ya sea, en Caja, Cuentas Corrientes, Cuentas por Cobrar en 1 año, es decir, a Corto Plazo), tras haber pagado sus deudas en el Corto Plazo (Pasivo Circulante) con sus activos disponibles. (Espinoza, 2017)

- Fórmula

$$\text{Capital de trabajo} = (\text{activos circulantes} - \text{pasivo circulante}) / \text{Total Activos}$$

$$\text{KTSA} = (\text{AC} - \text{PC}) / \text{AT}$$

Valor Óptimo tiene que ser >0. Una razón relativamente baja podría indicar niveles de liquidez relativamente bajos. Depende del sector en cuál opera la empresa.

Capital trabajo neto sobre deudas a corto plazo (o pasivo circulante) (KTSPC)

Es el excedente que posee una empresa, el cual dice que por cada unidad monetaria que se adeude en el Corto Plazo se poseen 0.5 unidades monetarias, y además una unidad. (Espinoza, 2017)

Formula:

$$\text{KTSPC} = (\text{activos circulantes} - \text{pasivo circulante}) / \text{pasivos circulante}$$

$$\text{KTSPC} = (\text{AC} - \text{PC}) / \text{PC}$$

Días de medición del intervalo tiempo (DMIT)

Nos indica el intervalo de tiempo en el cual una empresa puede seguir funcionando, si ésta, por cualquier clase de eventualidad, estuviese detenida en sus actividades cotidianas. (Espinoza, 2017)

• Fórmula:

$$\text{DMIT} = (\text{activos circulantes} / \text{costes de mercaderías}) * 365$$

$$\text{DMIT} = (\text{AC} / \text{CM}) * 365$$

Ejemplo: si $\text{DMIT} = 1120,87 = 3,071$ (esto nos indica 3 años) $0,071 * 365 = 26$ días

Finalmente: $\text{DMIT} = 1120,87$, nos indicaría que esta empresa puede seguir funcionando por 3 años y 26 días aproximadamente.

FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Constitución de la República 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 a las personas trabajadoras el pleno respeto 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 latinoamericana 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 y promover la diversidad cultural y respetar sus espacios de reproducción e intercambio; recuperar, preservar y acrecentar la memoria social y el patrimonio cultural.

Art. 329.- Las jóvenes y los jóvenes tendrán el derecho de ser sujetos activos en la producción, así como en las labores de autosustento, cuidado familiar e iniciativas comunitarias. Se impulsarán condiciones y oportunidades con este fin.

Para el cumplimiento del derecho al trabajo de las comunidades, pueblos y nacionalidades, el Estado adoptará medidas específicas a fin de eliminar discriminaciones que los afecten, reconocerá y apoyará sus formas de organización del trabajo, y garantizará el acceso al empleo en igualdad de condiciones.

Se reconocerá y protegerá el trabajo autónomo y por cuenta propia realizado en espacios públicos, permitidos por la ley y otras regulaciones.

Se prohíbe toda forma de confiscación de sus productos, materiales o herramientas de trabajo.

Los procesos de selección, contratación y promoción laboral se basarán en requisitos de habilidades, destrezas, formación, méritos y capacidades. Se prohíbe el uso de criterios e instrumentos discriminatorios que afecten la privacidad, la dignidad e integridad de las personas.

El Estado impulsará la formación y capacitación para mejorar el acceso y calidad del empleo y las iniciativas de trabajo autónomo. El Estado velará por el respeto a los derechos laborales de las trabajadoras y trabajadores

ecuatorianos en el exterior, y promoverá convenios y acuerdos con otros países para la regularización de tales trabajadores.

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 hombres 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 remunerado en el hogar, conforme a las condiciones generales del sistema y la ley.

Plan Nacional del Buen vivir 2013-2017

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. En prospectiva, el trabajo debe apuntar a la realización personal y a la felicidad, además de reconocerse como un mecanismo de integración social y de articulación entre la esfera social y la económica.

La Constitución establece de manera explícita que el régimen de desarrollo debe basarse en la generación de trabajo digno y estable, el mismo que debe

desarrollarse en función del ejercicio de los derechos de los trabajadores (art. 276). Lo anterior exige que los esfuerzos de política pública, además de impulsar las actividades económicas que generen trabajo, garanticen remuneraciones justas, ambientes de trabajo saludables, estabilidad laboral y la total falta de discriminación. Una sociedad que busque la justicia y la dignidad como principios fundamentales no solamente debe ser evaluada por la cantidad de trabajo que genera, sino también por el grado de cumplimiento de las garantías que se establezcan y las condiciones y cualidades en las que se efectúe. Asimismo, debe garantizar un principio de igualdad en las oportunidades al trabajo y debe buscar erradicar de la manera más enfática cualquier figura que precarice la condición laboral y la dignidad humana.

De la misma manera, las acciones del Estado deben garantizar la generación de trabajo digno en el sector privado, incluyendo aquellas formas de producción y de trabajo que históricamente han sido invisibilizadas y desvalorizadas en función de intereses y relaciones de poder. Tanto a nivel urbano como rural, muchos procesos de producción y de dotación de servicios se basan en pequeñas y medianas unidades familiares, asociativas o individuales, que buscan la subsistencia antes que la acumulación. Amparándose en la Constitución de la República, es necesario profundizar el reconocimiento y el apoyo a estas distintas formas de trabajo, sobre todo a las que corresponden al auto sustento y al cuidado humano, a la reproducción y a la supervivencia familiar y vecinal (arts. 319 y 333).

Para alcanzar este objetivo, debemos generar trabajos en condiciones dignas, buscar el pleno empleo priorizando a grupos históricamente excluidos, reducir el trabajo informal y garantizar el cumplimiento de los derechos laborales. Hay que establecer la sostenibilidad de las actividades de autoconsumo y auto sustento, así como de las actividades de cuidado humano, con enfoque de derechos y de género. El fortalecimiento de los esquemas de formación

ocupacional y capacitación necesita articularse a las necesidades del sistema de trabajo y a la productividad laboral.

Variable independiente: cartera vencida

La cartera vencida generalmente es "calificada" de acuerdo a la sensibilidad del retraso en el cumplimiento de las obligaciones de pago, desde la menos riesgosa (una o dos parcialidades (generalmente mensualidades) vencidas), pasando por la cartera ya litigiosa (que se encuentra en pleito ante los tribunales para intentar recuperar lo adeudado o ejecutar las garantías), hasta la que se considera prácticamente incobrable (aquella que a pesar de gestiones judiciales, no pudo obtenerse la recuperación del adeudo y se la considera un quebranto (pérdida)) (Ramirez, 2016)

Variable dependiente: liquidez

La liquidez es la capacidad de una empresa para obtener dinero en efectivo y de esta forma hacer frente a sus obligaciones o deudas de corto plazo. Lamentablemente, la falta de liquidez es un problema por el que atraviesan muchas empresas y en muchos casos ocasionada por el incremento de la cartera vencida siendo la génesis de otros problemas mayores como la falta de pago a los trabajadores, al sistema financiero y otras obligaciones importantes que podrían verse afectadas, como el alquiler del local o la compra de insumos necesarios para la producción. (Parra, 2016)

DEFINICIONES CONCEPTUALES

Activo: Son todos los valores (dinero), servicios, bienes y derechos controlados por la empresa como resultados de sucesos pasados, del que la entidad espera obtener beneficios económicos futuros, los mismos que serán valorados razonablemente en términos monetarios. (Zapata, 2015)

Estados Financieros: Son documento de información contable donde se registran los valores de la situación financiera de la compañía en un periodo fiscal determinado. (Zapata, 2015)

Importe: tiene dos grandes usos. Por un lado, se trata de la suma o el valor de un precio, un saldo, una deuda, etc. Por otra parte, el término es una conjugación del verbo importar (valer, afectar, introducir productos o hábitos extranjeros). (Zapata, 2015)

Organización: Entidad de la combinación o agrupación de las acciones necesarias para llevar a cabo los propósitos y definiciones de las líneas de mando y responsabilidad. (Minsal & Perez, 2007)

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Evolución histórica de la empresa “Créditos Aldahir”.

La empresa “Créditos Aldahir” comenzó todo como un sueño, de su propietario el Sr. Henry Arteaga, quien inició con la compra y venta, de electrodomésticos, con un monto mínimo de \$250, monto que fue ampliado al comercializar los productos que ofrecía, empezando a incrementar su cartera de clientes, así como también las cuentas por cobrar. Sus cuentas por cobrar, tenían un porcentaje de cartera vencida incobrable, el mismo que tiene que gestionarse, por medio de cobradores, incurriendo en un gasto significativo para la empresa, que influye de forma directa, al estado de flujo de efectivo.

El propietario de esta empresa, presenta un gran malestar y grado de preocupación por el estado de las cuentas por cobrar, por la afectación que incurre el cobro de las mismas, reflejado en el estado de flujo efectivo.

Los estados financieros reflejan inconsistencias, valores no reales, es por esto que después del estudio realizado presentamos la propuesta de: análisis de cartera vencida de la empresa, para poder establecer los puntos de fricción, e indicar de qué forma afecta al estado de flujo de efectivo.

Visión

La misión de Créditos Aldahir es satisfacer las demandas de todos nuestros clientes de clase media y baja en cuanto a la venta de electrodomésticos y muebles, brindando el mejor servicio, ofreciéndoles un producto excelente y

de calidad, cumpliendo con las garantías ofrecidas, dando facilidades de compra, y así contribuir al mejoramiento de la calidad de vida de los ecuatorianos, porque para Créditos Aldahir el cliente es su majestad.

Misión Llegar a ser los líderes en servicios en cuanto a venta de electrodomésticos, y muebles ayudando al progreso de todas las comunidades en cuanto a la comodidad y mejorando su estado de vida.

Logo

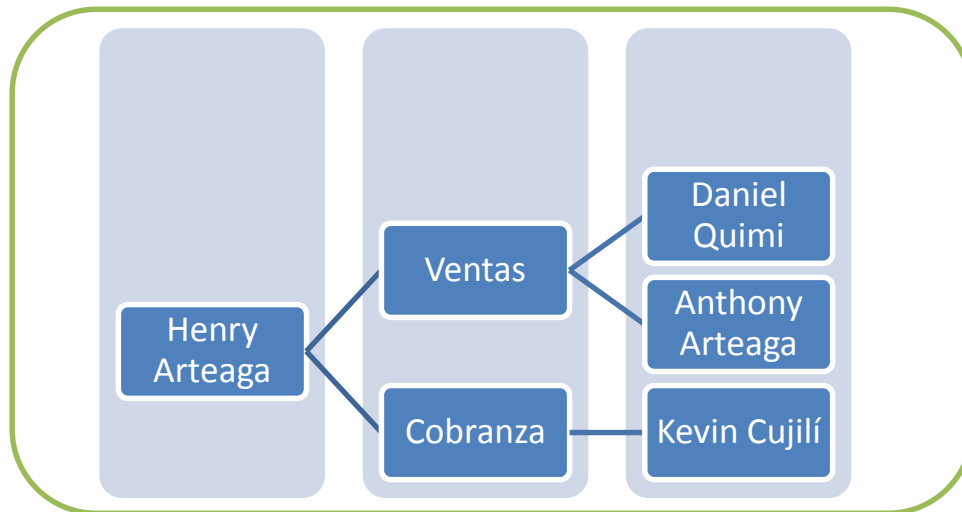
Figura 1: logo de la Empresa



Fuente: Créditos Aldahir

Organigrama de la empresa

Figura:2 Organigrama del Almacén Aldahir



Elaborado: Arteaga Roosbert

FODA de la empresa

Cuadro 1: Análisis FODA

Fortalezas	Debilidades
Innovación del producto Tecnología más avanzada Garantía proporcionada	Costo elevado de fabricación Alto costo de inventario Necesidad de almacén para el producto
Oportunidades	Amenazas
Plan con proveedores Ventas por internet	Nuevos participantes del mercado Alza de materia prima

Elaborado: Arteaga Roosbert

Competidores

Cuadro 2: Clientes

Almacenes “La ganga	Almacenes “Artefacta”
Almacenes “Marcimex”	Almacenes “Comandato”

Elaborado: Arteaga Roosbert

Clientes

Cuadro 3: Listado de clientes

BRAVO REYES CARMEN	RAMIREZ CASTRO ANTONIO
RIVAS MERO GEOVANY	ZAMBRANO MOREIRA CARLOS
CARVAJAL LOPEZ ANGEL	CARRIEL ESCOBAR BAUTISTA
GALARZA RAMOS BEATRIZ	ANTONIO CAGUA DELGADO
VACA MUÑOZ JUNIOR	LAVALLE ARECHUA VITALIANO
VACA MUÑOZ HOLGER	CAMPOS SUAREZ JORGE
ROQUE JARAMILLO SANTIAGO	YEPEZ MORANTE LAILA
ESCOBAR ALVARADO RUTH	SANCHEZ MORA JOSE
BAJAÑA MERELO NEZAR	GUSTAVO VERA PAZMIÑO
MELO CAICEDO MIRIAN	PACHECO MONTES MIRIAN
CERVANTES BORBO IBIS	ICAZA CARLOS MIGUEL
HUERTA ESPINOZA JASINTA	MONAR CONGO FRANCISCO
VELIZ QUIROGA JANIRA	ALVAREZ GUINGLA JESUS

Elaborado: Arteaga Roosbert

Productos

Figura: 3 Productos de almacén Aldahir



Elaborado: Arteaga Roosbert

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Cuantitativa

Consiste en las teorías que existen a partir de hipótesis surgidas de la misma, siendo necesario obtener muestras, ya sea en forma aleatoria o discriminada, pero representativa de una población o fenómeno objeto de estudio. El enfoque cuantitativo tiene su base en el positivismo 1, que busca las causas mediante métodos tales como el cuestionario y producen datos susceptibles de análisis estadístico, por ello es deductivo. Para el positivismo, la objetividad es muy importante, el investigador observa, mide y manipula variables; además de que se desprende de sus propias tendencias y es que la relación entre éste y el fenómeno de estudio es independiente. Lo que no puede medirse u observarse con precisión se descarta como “objeto” de estudio. Cabe señalar que el primer enfoque a la investigación en desarrollarse fue el cuantitativo. (Angulo, 2012)

Cualitativa

Según (Angulo, 2012) nos definen a la metodología cualitativa en su más amplio sentido a la investigación que produce datos descriptivos: las propias palabras de las personas, habladas o escritas, y la conducta observable. También nos manifiesta que la metodología cualitativa, a semejanza la metodología cuantitativa, consiste en más que un conjunto de técnicas para recoger datos. Es un modo de encarar el mundo empírico.

La metodología cualitativa, por lo común, se utiliza primero para descubrir y refinar preguntas de investigación. A veces, pero no necesariamente, se prueban hipótesis. (Angulo, 2012)

Tipos de investigación

Descriptiva

La investigación de tipo descriptiva trabaja sobre realidades de hechos y su característica fundamental es la de presentar una interpretación correcta. (Escalona , Hernandez & Requena, 2017)

Según el autor (Arias, 2012) la investigación descriptiva consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento. Los resultados de este tipo de investigación se ubican en un nivel intermedio en cuanto a la profundidad de los conocimientos se refiere

En el caso del almacén Aldahir Se describe la variable independiente para establecer las falencias, La cartera vencida generalmente es "calificada" de acuerdo a la sensibilidad del retraso en el cumplimiento de las obligaciones de pago, desde la menos riesgosa una vez que hemos pasado por la cartera ya litigiosa que se encuentra en pleito ante los tribunales para intentar recuperar lo adeudado o ejecutar las garantías, hasta la que se considera prácticamente incobrable aquella que a pesar de gestiones judiciales, no pudo obtenerse la recuperación del adeudo y se la considera un quebranto (pérdida).

Se describe en la variable independiente cartera vencida

+ Se describe más cartera vencida

-
- Menos liquidez

Correlacional

Según (Tamayo & Tamayo, 1999) se refiere al “grado de relación (no causal) que existe entre dos o más variables. Para realizar este tipo de estudio, primero se debe medir las variables y luego, mediante pruebas de hipótesis correlacionales acompañadas de la aplicación de técnicas estadísticas, se estima la correlación”.

Los estudios correlacionales se distinguen de los descriptivos principalmente en que, mientras estos últimos se centran en medir con precisión las variables individuales, los estudios correlacionales evalúan el grado de relación entre dos variables, pudiéndose incluir varios planes de evaluaciones de esta naturaleza en una única investigación. (Garcia & Ibarra, 2012)

La relación entre la variable independiente y dependiente, va de la mano en el momento del estudio, como indica (Parra, 2016) , nos dice que, la liquidez es la capacidad de una empresa para obtener dinero en efectivo y de esta forma hacer frente a sus obligaciones o deudas de corto plazo. Lamentablemente, la falta de liquidez es un problema por el que atraviesan muchas empresas y en muchos casos ocasionada por el incremento de la cartera vencida siendo la génesis de otros problemas mayores como la falta de pago a los trabajadores, al sistema financiero y otras obligaciones importantes que podrían verse afectadas, como el alquiler del local o la compra de insumos necesarios para la producción.

En esta definición se indica la relación e influencia que tiene cada variable de investigación.

- Cartera vencida

+ Liquidez

Explicativa

Según el autor (Arias, 2012) la investigación explicativa se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto. En este sentido, los estudios explicativos pueden ocuparse tanto de la determinación de las causas (investigación post facto), como de los efectos (investigación experimental), mediante la prueba de hipótesis. Sus resultados y conclusiones constituyen el nivel más profundo de conocimientos.

La investigación explicativa permite explicar las causas de las falencias detectadas en el diagnóstico de la cartera vencida del almacén Aldahir, explicando su significatividad dentro de una teoría de referencia. Dentro de la investigación se pudo ver que el problema es el incremento de la cartera vencida la cual nos genera muchas deudas a nuestras obligaciones a plazo.

Técnica de investigación

Observación

Según (Campos & Covarrubias, 2012) la observación es la técnica de investigación básica, sobre las que se sustentan todas las demás, ya que establece la relación básica entre el sujeto que observa y el objeto que es observado, que es el inicio de toda comprensión de la realidad.

Se observa un atraso en la cartera de clientes de la empresa por la cual se debe realizar un análisis porque este problema afectaría en la liquidez de la empresa.

Análisis documental

El análisis documental nos permite realizar búsquedas retrospectivas y recuperar el documento que necesitamos cuando lo necesitamos. Por lo tanto,

podemos decir que el análisis documental va unido a la recuperación de información. Como su propio nombre indica, cuando hablamos de análisis documental nos estamos refiriendo al estudio de un documento, independientemente de su soporte (Campos & Covarrubias, 2012)

Cuentas por cobrar

Facturas: Una factura es un documento de carácter mercantil que indica una compraventa de un bien o servicio y que, entre otras cosas, debe incluir toda la información de la operación. Podemos decir que es una acreditación de una transferencia de un producto o servicio tras la compra del mismo. (Chavez & Toalombo, 2017)

Balances: Es la técnica mediante la cual se registran clasifican y resumen las operaciones realizadas y aquellos eventos económicos identificables y cuantificables que afectan a la entidad estableciendo los medios de control que permitan presentar información cuantitativa expresada en unidades monetarias para que de su análisis en los estados financieros se puedan tomar decisiones. (NIIF & NIC, 2016)

Cheque: Un cheque es una orden de pago puesta por escrito que permite a la persona que lo recibe cobrar una cierta cantidad de dinero que está estipulada en el documento y que debe estar disponible en la cuenta bancaria de quien lo expide. (Perez & Merino, 2010)

Reportes: Los informes financieros se utilizan para analizar la situación financiera de las empresas, grandes y pequeñas. Hay cuatro informes financieros primarios que indican el bienestar de una empresa: balance general, estado de resultados, estado de capital y estado de flujo de efectivo. Estos informes proporcionan información suficiente para que un contador pueda pronosticar el desempeño futuro y, recomendar los cambios necesarios

para mantener una empresa alineada con el plan de negocios (Marbelis & Nava, 2009)

PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN

Los pasos de la investigación se estructuran a partir de los objetivos específicos:

- Analizar la situación de la cartera vencida de la empresa “Créditos Aldahir”.
- Crear un cuadro de reporte de la situación de la cartera vencida.
- Establecer mediante ratios financieros, el nivel de liquidez de nuestra empresa.
- Presentar el resultado del análisis de la cartera vencida y reflejar la afectación que causa su incremento en la liquidez de la empresa “Créditos Aldahir”.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Analizar la situación de la Cartera vencida de la empresa “Créditos Aldahir”.

Se realiza el estudio detallado de la situación actual del almacén “Aldahir” y se pudo constatar la siguiente información:

BALANCE GENERAL CREDITOS ALDAHIR			
AL 31 DE DICIEMBRE 2019- 2020			
CUENTA	2019	2020	VARIACION
ACTIVO CORRIENTE			
Equivalente en efectivo	\$ 2.560,00	\$ 2.560,00	\$ -
Cuentas por cobrar	\$ 1.815,00	\$ 2.150,00	\$ -335,00
(-)Prov. cuentas incobrables	\$ 36,30	\$ 43,00	\$ -6,70
Inventario	\$ 55.340,00	\$ 60.200,00	\$ -4.860,00
Total de activo corriente	\$ 59.751,30	\$ 64.953,00	\$ -5.201,70
ACTIVO NO CORRIENTE			
muebles y enseres	\$ 700,00	\$ 850,00	\$ -150,00
(-)Dep. Acum. muebles y enseres	\$ 70,00	\$ 85,00	\$ -15,00
vehículo	\$ 30.000,00	\$ 30.000,00	\$ -
(-)Dep. Acum. vehículo	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00	\$ -
Otros activos	\$ 3.000,00	\$ 3.000,00	\$ -
Total de activo no corriente	\$ 34.970,00	\$ 35.135,00	\$ -165,00
TOTAL DE ACTIVO	\$ 94.721,30	\$ 100.088,00	\$ -5.366,70
PASIVO CORRIENTE			\$ -
Cuentas y Doc por pagar	\$ 9.589,45	12.560,00	\$ -2.970,55
Obligaciones bancarias	\$ 26.500,00	28.300,00	\$ -1.800,00
Total de pasivo corriente	\$ 36.089,45	\$ 40.860,00	\$ -4.770,55
PASIVO NO CORRIENTE			\$ -
publicidad por pagar	\$ 1.547,00	\$ 800,00	\$ 747,00
Otros pasivos	\$ 1.234,25	\$ 1.300,00	\$ -65,75
Total de pasivo no corriente	\$ 2.781,25	\$ 2.100,00	\$ 681,25
TOTAL DE PASIVO	\$ 38.870,70	\$ 42.960,00	\$ -4.089,30
Capital social	\$ 46.322,15	\$ 50.065,88	\$ -3.743,73
resultado del ejercicio	\$ 9.528,45	\$ 7.062,12	\$ 2.466,33
TOTAL PATRIMONIO	\$ 55.850,60	\$ 57.128,00	\$ -1.277,40
Total pasivo + patrimonio	\$ 94.721,30	\$ 100.088,00	\$ -5.366,70

De acuerdo en el análisis del estado de situación financiera nos indica que, en el año 2019, el efectivo equivalente en efectivo tenemos el valor de 2.560,00 y en el año 2020 se mantiene el mismo valor ya que nos da a conocer que hay un déficit en la cuenta del efectivo del almacén créditos Aldahir, y en las cuentas por cobrar en año 2020 hay un incremento de 2.150,00 a comparación del año anterior que fue de 1.815,00 es decir, que hay un incremento de la cartera vencida del 15.49%

ESTADO DE RESULTADO		
AL 31 DE DICIEMBRE 2019 -2020		
	2019	2020
INGRESOS		
ventas	\$ 39.127,53	\$ 28.135,12
(-) Dev en ventas	\$ 2.230,78	\$ 1.230,00
(-)Costo de venta	\$ 15.000,00	\$ 10.050,00
VENTAS NETAS	\$ 36.896,75	\$ 26.905,12
COMPRAS	\$ 12.500,00	\$ 9.350,00
(-) Dev en compras	\$ 1.520,00	\$ 1.110,00
COMPRAS NETAS	\$ 10.980,00	\$ 8.240,00
Mercadería inicial	\$ 55.340,00	\$ 60.200,00
mercadería disponible	\$ 66.320,00	\$ 68.440,00
(-) mercadería inv . Final	\$ 56.000,00	\$ 61.000,00
(=) Ganancia bruta en venta	\$ 21.896,75	\$ 16.855,12
UTILIDAD NETA OPERACIONAL	\$ 21.896,75	\$ 16.855,12
GASTOS		
Impuestos pagados	\$ 1.230,00	\$ 1.560,00
Sueldos	\$ 6.000,00	\$ 3.980,00
Beneficios sociales	\$ 2.632,00	\$ 1.745,00
gastos varios	\$ 500,00	\$ 600,00
Suministros y materiales	\$ 300,00	\$ 280,00
prov. cuentas incobrables	\$ 36,30	\$ 43,00
Dep Acum muebles y enseres	\$ 70,00	\$ 85,00
Dep Acum vehículo	\$ 1.200,00	\$ 1.200,00
servicios básicos	\$ 400,00	\$ 300,00
TOTAL DE EGRESOS	\$ 12.368,30	\$ 9.793,00
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 9.528,45	\$ 7.062,12

En el análisis de estado de resultado integral podemos observar que en el año 2020 hay un déficit del 7.062,12 por motivo que no se obtuvieron ventas como el año anterior que fue de 9.528,45 es decir que hay un 25,89% de variación en la utilidad del ejercicio.

APLICACIÓN DE RATIOS

LIQUIDEZ:

AÑO 2019

LIQUIDEZ= ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{59.751,30}{36.089,45} = 1,6\%$$

AÑO 2020

LIQUIDEZ= ACTIVO CORRIENTE / PASIVO CORRIENTE

$$\text{LIQUIDEZ} = \frac{64.953,00}{35.135,00} = 1,8\%$$

De acuerdo el cálculo de la liquidez nos dice que en el año 2019 hay el 1.6% y en el año 2020 hay 1.8% con esos resultados obtenidos podemos medir los recursos monetarios del almacén Aldahir y cubrir sus obligaciones a corto plazo.

RAZÓN ACIDA

AÑO 2019

RAZON ACIDA = ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIO /
PASIVO CORRIENTE

$$RA = 59.751.30 - 55.340,00 = 4.411.30$$

$$RA = \frac{4.411.30}{36.089.45} = 0.12\%$$

36.089.45

AÑO 2020

RAZON ACIDA = ACTIVO CORRIENTE – INVENTARIO /
PASIVO CORRIENTE

$$RA = 64.953.00 - 60.200.00 = 4.753.00$$

$$RA = \frac{4.753.00}{40.860.00} = 0.11\%$$

40.860.00

En el cálculo que realizamos observamos que el año 2019 y 2020 el indicador es menor que 1 es decir, que el almacén no tiene suficientes activos para cubrir sus pasivos circulantes y aumentar sus ventas.

RAZON DE EFECTIVO

AÑO 2019

RAZON DE EFECTIVO = EFECTIVO / PASIVO CORRIENTE

$$REF = \frac{2.560.00}{36.089.45} = 0.07\%$$

36.089.45

AÑO 2020

RAZON DE EFECTIVO = EFECTIVO / PASIVO CORRIENTE

$$REF = \frac{2.560.00}{40.860.00} = 0.06\%$$

40.860.00

En este caso podemos decir que el almacén no cuenta con una liquidez suficiente para cubrir y cumplir con sus obligaciones en la cual debe vender la mercadería que tiene en stop o empezar a cobrar a sus clientes las deudas que tiene con el almacén Aldahir.

CAPITAL TRABAJO NETO SOBRE TOTAL DE ACTIVOS KTSA

AÑO 2019

CAPITAL TRABAJO NETO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO
CORRIENTE / TOTAL DE ACTIVOS

$$KTSA = 59.751.30 - 36.089.45 = 23.661.85$$

$$KTSA = \frac{23.661.85}{94.721.30} = 0.24\%$$

94.721.30

AÑO 2020

CAPITAL TRABAJO NETO = ACTIVO CORRIENTE – PASIVO
CORRIENTE / TOTAL DE ACTIVOS

$$KTSA = 64.953.00 - 40.860.00 = 24.093.00$$

$$KTSA = \frac{24.093.00}{100.088.00} = 0.24\%$$

100.088.00

Nos indica que el capital de trabajo es relativamente bajo ya que el resultado que obtuvimos es menor que 0.

CAPITAL TRABAJO NETO SOBRE DEUDA A CORTO PLAZO KTSPC

AÑO 2019

$$\text{KTSPC} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{KTSPC} = 59.751.30 - 36.089.45 = 23.661.85$$

$$\text{KTSPC} = \frac{23.661.85}{36.089.45} = 0.65\%$$

$$\frac{23.661.85}{36.089.45}$$

AÑO 2020

$$\text{KTSPC} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE} - \text{PASIVO CORRIENTE}}{\text{PASIVO CORRIENTE}}$$

$$\text{KTSPC} = 64.953.00 - 40.860.00 = 24.093.00$$

$$\text{KTSPC} = \frac{24.093.00}{40.860.00} = 0.58\%$$

$$\frac{24.093.00}{40.860.00}$$

Es decir, que el almacén Aldahir tiene problemas para cubrir su deuda a corto plazo porque no está generando liquidez.

DÍAS DE MEDICIÓN DEL INTERVALO TIEMPO DMIT

AÑO 2019

$$\text{DMIT} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{COSTO DE MERCADERIA}} * 365$$

$$\text{DMIT} = 59.751.30 / 56.000 = 1.0669 \text{ 1 año}$$

$$\text{DMIT} = 0.066 * 365 = 24 \text{ días}$$

AÑO 2020

$$\text{DMIT} = \frac{\text{ACTIVO CORRIENTE}}{\text{COSTO DE MERCADERIA}} * 365$$

$$\text{DMIT} = 64.953.00 / 61.000 = 1.0648 \text{ 1 año}$$

$$\text{DMIT} = 0.064 * 365 = 23 \text{ días}$$

Esto nos indica que el almacén Aldahir puede seguir funcionando 1 año y 23 días para así lograr ver si logra obtener liquidez o cerrar el almacén.

PLAN DE MEJORAS

Luego del análisis al comercial “Créditos Aldahir” logramos establecer los puntos importantes a mejorar para obtener la mejor recolección de la cartera vencida de cuentas por cobrar de los clientes. Perfeccionando el bosquejo de la gestión de recaudaciones de las cuentas por cobrar, específico de la cartera vencida.

Cuadro 4: Plan de Mejora

Oportunidad de Mejora					
Obtener la mejor recolección de la cartera vencida					
Meta	Llevar un buen control de la cartera vencida a través de un manual de políticas y procesos				
Responsable	Sr : Anthony Salazar				
¿Qué?	¿Para Qué?	¿Cómo?	¿Cuándo?	¿Quién?	¿Dónde?
Establecer un Manual de políticas y procesos en la cartera vencida	Para mejorar el control de la cartera vencida	Elaborando un manual de políticas y procesos para la cartera vencida	En el periodo 2021	sr. Anthony Salazar	En El almacén CREDITOS ALDAHIR

Elaborado: Arteaga Salazar Roosbert

Teniendo en cuenta, los siguientes puntos:

- Delinear las políticas de recuperación.
- Identificar las cuentas por plazos más representativas en deudas.
- Especificar los clientes morosos
- Proyectar el proceso a seguir con los clientes

Cabe destacar que, la importancia de la necesidad de recuperar el dinero de las cuentas pendientes por cobrar, así como también existe la necesidad de incrementar la rentabilidad.

A continuación, se demuestra una propuesta de mejoras para la recuperación de la cartera vencida del comercial “Créditos Aldahir”, luego del análisis realizado a la cartera vencida de clientes del comercial en referencia.

Afinar el bosquejo de la gestión de cobros de las cuentas por cobrar, específicamente de la cartera vencida:

Reconocer las cuentas por plazos más específicas en dificultades

Especificar los clientes tardos

Proyectar el procedimiento a continuar con los clientes

Esbozar las políticas de recuperación.

Proceso de la propuesta:

- Proyectar el procedimiento a seguir con los clientes
- Reconocer y especificar los clientes de acuerdo al valor de la cartera
- Comprobar cada cliente en el monto por plazos de mora y su acaecimiento en el valor total.
- Ordenar los clientes morosos

Se recomienda que el comercial, clasifique a los clientes de la siguiente manera:

Clientes grupo A: Serán los que tienen los mayores montos de facturación en un período explícito. En este grupo estarán los que constituyen aproximadamente el 80% del monto total de la inversión en Cuentas por Cobrar.

Clientes grupo B: Serán los clientes que representen las cuentas que estén entendidas entre 81 y 95 % acumulado.

Clientes grupo C: Es el grupo de clientes correspondiente a la inversión más pequeña, es decir los que constituyen lo que resta después del 95 % en el análisis.

Fijar las políticas de clasificación:

Cancelación de del crédito a los clientes poco serios, teniendo en cuenta las siguientes alternativas:

- Cancelación del total del crédito al o a los clientes nada serios (Clientes A, con mayor acaecimiento en todos los plazos).
- Cancelación del 60% del crédito al o a los clientes poco serios (Clientes B y C).

Se recomienda dar seguimiento perpetuo a la gestión elaborada por los delegados de cobro, con entrega de informes sobre la situación de cada cliente.

CONCLUSIONES

- La evaluación financiera de renta y financiamiento en el comercial, es un instrumento vital para su recomendable funcionamiento, para estar al tanto del desempeño, para la toma de decisiones que ordenan el rumbo de sus operaciones.
- Comercial “Créditos Aldahir”, posee gran apoyo en sus activos no corrientes para amparar su deuda a largo plazo puesto que los pasivos a largo plazo deben ser financiados con activos no corrientes.
- El control financiero sobre las cuentas por cobrar, revela la necesidad de la atención de su propietario, debido a que su importe no es representativo dentro de sus activos totales, sino crecidamente acreditado y preciso para su funcionamiento.

RECOMENDACIONES

- Adoptar políticas integrales de crédito, como un mejor estudio para el conocimiento de sus clientes, inversión en proyectos de especialización del personal implicado, que suministren mercedes tanto para clientes como para el comercial “Créditos Aldahir”.
- Ejecutar una categorización delimitada de apreciaciones por medio de ratios financieros en los instantes oportunos, que brinden una apariencia integral y detallada del desempeño de la entidad, que certifique la precedente toma de decisiones.

BIBLIOGRAFIA

- Altamirano. (2013). *LA MEDIACIÓN EN EL PROCESO DE RECUPERACIÓN DE LA CARTERA VENCIDA EN LA COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO*. ambato: <https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/5455/1/POSG-2013-016-Altamirano%20Roberto.pdf>.
- Angulo. (2012). *metodologia cualitativa* . Obtenido de https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cualitativa.html
- Angulo. (2012). *metodologia cunatitativa* . Obtenido de https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/eal/metodologia_cuantitativa.html#:~:text=La%20metodolog%C3%ADa%20cuantitativa%20de%20acuerdo,o%20fen%C3%B3meno%20objeto%20de%20estudio.
- Araujo. (2016). *Analisis de cartera vencida de clientes de la compañía delta plastic c.a.* guayaquil: <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/12634/1/UPS-GT001654.pdf>.
- Arcoraci. (2013). *contabilidad ratios financieros UTN TYH*. Obtenido de <http://www.utntyh.com/wp-content/uploads/2013/09/Apunte-Unidad-3-Ratios-Financieros.pdf>
- Arias. (2012). *proyecto de investigacion 6TA edicion* . caracas: EPITAME C.A
- Banda. (2016). *economia simple*. Obtenido de <https://www.economiasimple.net/glosario/flujo-de-efectivo>
- Campos, Covarrubias. (2012). La observación, un método para el estudio de la realidad. *revista xihmai*, 49- 57.
- Chavez , Toalombo . (2017). “ALTO ÍNDICE DE CUENTAS POR COBRAR EN LA EMPRESA DE INSUMOS PRONEPAC S.A.”. guayaquil: <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/24214/2/TESIS%20FINAL%2011-10-2017.pdf>.
- Cortez, A. (2018). *DISEÑO DE POLÍTICAS DE CRÉDITO Y COBRANZAS PARA INCREMENTAR LA LIQUIDEZ DE LA COMPAÑÍA UCICORP*

- S.A. guayaquil: <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/2212/1/T-ULVR-2010.pdf>.
- Díaz. (2016). *Editorial MC&F Consultores*. Obtenido de <https://destinonegocio.com/pe/economia-pe/mantenga-la-liquidez-de-su-negocio/>
- Escalona , Hernandez , Requena . (2017). *Metodo de empleo de bambu como materiales alternativos para la construccion de vivienda de interes sociales el municipio campo elias sector santa eduviges* . https://issuu.com/cristalmichellerequenaarodriguez/docs/tesis_del_bambu....docx/50.
- Espinoza. (2017). *silو.tips* . Obtenido de Universidad de Occidente. Doctorado en Ciencias Administrativa: <https://silو.tips/download/universidad-de-occidente-doctorado-en-ciencias-administrativas-unidad-culiacan-s>
- Garcia , Ibarra . (2012). *enciclopedia virtual* . Obtenido de Diseño de la investigación tipos de investigacion : https://www.eumed.net/libros-gratis/2012a/1158/disenو_de_la_investigacion.html
- Haro. (2014). *ESTRATEGIAS DE RECUPERACIÓN DE CARTERA VENCIDA DE LA EMPRESA EPAP DEL CANTÓN PUEBLOVIEJO*. pueblo viejo: <http://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/1957/1/TUBADMO26-2014.pdf>.
- Jara. (2019). *MEJORA EN LA GESTIÓN DE COBRANZAS PARA LA RECUPERACIÓN DE LA CARTERA VENCIDA EN LA EMPRESA AMERICAN CALL CENTER*. guayaquil : <https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/733/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20JARA%20PERALTA.pdf>.
- LARA. (ENERO de 2020). *Objetivos de la contabilidad financiera*. Obtenido de <https://www.gestiopolis.com/objetivos-contabilidad-financiera/>
- Lopez, V. A. (2016). *Contabilidad de costos en las empresas*. <https://www.eumed.net/rev/caribe/2016/08/costos.html>.
- Marbelis, Nava . (2009). Análisis financiero: una herramienta clave para una gestión financiera eficiente. http://ve.scielo.org/sciELO.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000400009.
- Merino, J. P. (2014). *definiciones* . Obtenido de <https://definicion.de/cuentas-por-cobrar/>

- Minsal , Perez. (2007). *scielo* . Obtenido de Organización funcional, matricial...
En busca de una estructura adecuada para la organización:
http://scielo.sld.cu/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1024-94352007001000010
- NIIF , NIC . (2016). *glosario de terminos*. Obtenido de
http://www.nicniif.org/files/u1/Glosario_de_t__rminos.pdf
- Orellana. (2016). *La cartera y la liquidez del patio de vehículos Autocrédito Sánchez del cantón ambato*. ambato:
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/23845/1/T3756e.pdf>
- Parra. (2016). *la cartera vencida y el impato en el flujo de liquidez en la unidad educativa de indoamerica*. ambato:
<https://repositorio.uta.edu.ec/bitstream/123456789/21758/1/T3559M.pdf>
- Perez , Merino . (2010). *definicion*. Obtenido de <https://definicion.de/cheque/>
- Pulido, M. y. (2008). *Contabilidad financiera un enfoque actual* . España : Paraninfo s.a.
- Quintero. (2018). *economia simple*. Obtenido de
<https://www.economiasimple.net/glosario/cuentas-a-cobrar>
- Ramirez. (2016). *el nuevo diario*. Obtenido de
<https://www.elnuevodiario.com.ni/economia/401472-importancia-liquidez/>
- Sevilla. (2017). *economioedia*. Obtenido de
<https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>
- Tamayo , Tamayo . (1999). *investigacion* . colombia :
<https://www.postgradoune.edu.pe/pdf/documentos-academicos/ciencias-de-la-educacion/19.pdf>.
- Univia. (2016). *Univia universidad virtud de america* . Obtenido de
<http://univia.info/breve-resena-historica-del-credito-comercial/>
- Zapata. (2015). *“Metodología de Investigación de la Economía de la empresa* . bogota.