



**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:

**PROPUESTA DE ACCIONES PARA MEJORAR LOS RESULTADOS DE
LOS ACTIVOS CORRIENTES DE LA EMPRESA EDUMILLENIO S.A.**

AUTOR: RUIZ PLUA JAIME OSWALDO

TUTORA: MsC. ARIAS DOMÍNGUEZ ELIZABETH

Guayaquil, Ecuador

2020

DEDICATORIA

El presente trabajo es dedicado para nuestro Señor Jesucristo ya que él es quien hace todo posible, como está establecido en su palabra que lejos de él nada podemos hacer, desde luego también a mis padres, esposa e hijas que han sido pilares fundamentales dentro del proceso de mis estudios para alcanzar las metas trazadas.

Ruiz Plúa Jaime Oswaldo

AGRADECIMIENTO

A mi padre celestial Jehová de los ejércitos el único merecedor de toda la gloria, honra y honor, el cual con su infinita misericordia me ha permitido alcanzar una de mis metas y que a pesar de los obstáculos presentado dentro del proceso de estudio él siempre me dio la sabiduría, salud y amor suficiente para seguir adelante y no desmayar. Obviamente, a mi familia que siempre estuvo ahí apoyándome emocional y económicamente en momentos duros pero que jamás dejaron de creer en mí, a mis amigos y compañeros que desde que empezamos esta linda experiencia formamos una linda amistad y nos exhortábamos siempre a finalizar la carrera, a mis profesores, por compartir de lo que de gracia recibieron, poniendo su experiencia, dedicación y sobre todo amor en su labor como docentes y animarnos a seguir adelante por las sendas del éxito.

Ruiz Plúa Jaime Oswaldo



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:

Propuesta de Acciones para Mejorar los Resultados de los Activos Corrientes
de la Empresa Edumillennium S.A.

Autor: Jaime Oswaldo Ruiz Plúa

Tutora: Mgs. Elizabeth Arias Domínguez

Resumen

El presente trabajo de investigación tiene como objetivo general proponer acciones para mejorar los resultados de los activos corrientes de la empresa EDUMILLENIIUM S.A contribuyendo a incrementar la liquidez. Se realiza una investigación descriptiva, correlacional y explicativa y se aplica una entrevista al gerente general. Se hacen análisis vertical y horizontal, ratios financieros y procesos actuales relacionados con los activos de los estados financieros de la empresa correspondiente a los años 2018 y 2019. Se pudo concluir que la empresa presenta poca liquidez siendo necesario que se tomen medidas inmediatas para mejorar la gestión de los activos corrientes, y como resultado final se genera una propuesta de mejora que contribuirá a que la empresa pueda aumentar la liquidez y gestionar dichos activos de una manera más eficiente.

Activo
Corriente

Liquidez

Mejora de
procesos

x



**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:

Propuesta de Acciones para Mejorar los Resultados de los Activos Corrientes
de la Empresa Edumillennium S.A

Autor: Ruiz Plúa Jaime Oswaldo

Tutora: Mgs. Arias Domínguez Elizabeth

Abstract

The general objective of this research work is to propose actions to improve the results of the current assets of the company EDUMILLENIMUM S.A contributing to increase liquidity. A descriptive, correlational and explanatory research is carried out and an interview is applied to the general manager. Vertical and horizontal analyzes are made, financial ratios and current processes related to the assets of the financial statements of the company corresponding to the years 2018 and 2019. It was concluded that the company has little liquidity, requiring immediate measures to be taken to improve the management of current assets, and as a final result an improvement proposal is generated that will help the company to increase liquidity and manage these assets in a more efficient way.

Current assets

Liquidity

Improvement
processes

ÍNDICE GENERAL

Contenidos	Páginas
Portada.....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimientos.....	iii
Certificación de aceptación del tutor.....	iv
Cláusula de autorización para la publicación de trabajos de titulación.....	v
Certificación de aceptación del CEGESCIT.....	ix
Resumen.....	x
Abstract.....	xi
Índice General.....	xii
Índice de Figuras.....	xvi
Índice de Tablas.....	xvi

CAPITULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA.....	1
1.1 Ubicación del problema en un contexto.....	1
1.2 Situación conflicto	2
1.3 Formulación del problema	2
1.4 Variables de investigación.....	2
1.5 Delimitación del problema	2
1.6 Objetivos de la investigación	4

1.6.1 Objetivo general.....	4
1.6.2 Objetivos específicos	4
1.5 Justificación e importancia de la Investigación	4

CAPITULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA.....	6
2.1.1 Antecedentes históricos	6
2.1.2 Antecedentes referenciales	6
2.2 FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	18
2.2.1 Ley Orgánica De Régimen Tributario Interno.....	18
2.2.2 Ley Orgánica De Defensa Del Consumidor	19
2.2.3 NIA 6. Evaluación de Riesgo y Control Interno	20
2.3 VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	21
2.4 GLOSARIO DE TÉRMINOS	22
2.4.1 Activo.....	22
2.4.2 Activos financieros	22
2.4.3 Dinero en cuentas.....	22
2.4.4 Depósitos.....	22
2.4.5 Impuesto al valor agregado	23
2.4.6 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF.....	23
2.4.7 Rentabilidad.....	23
2.4.8 Riesgo	24

CAPITULO III
MARCO METODOLÓGICO

3.1 Presentación de la empresa	25
3.1.1 EDUMILLENIUUM S.A.	25
3.1.2 Visión.....	25
3.1.3 Misión	26
3.1.4 Ubicación de la empresa	26
3.1.5 Organigrama de Edumillenium S.A.....	27
3.1.6 Plantilla total de Trabajadores.....	28
3.1.7 Cantidad de trabajadores por categoría ocupacional	28
3.1.8 Objeto Social	29
3.1.9 Clientes, proveedores y competidores más importantes	29
3.1.10 Descripción del proceso objeto de estudio o puesto de trabajo..	29
3.1.11 Análisis FODA de la empresa	29
3.2 Diseño de la investigación	31
3.2.1. Tipo de investigación	31
3.2.2 Población y Muestra	32
3.3 Procedimientos o pasos a seguir en la investigación.....	33
3.3.1 Paso 1. Evaluar la incidencia que tienen los valores que alcanzan los activos corrientes en la liquidez en el periodo 2018-2019.	33
3.3.2 Paso 2. Elaborar Plan de Acciones para mejorar los Resultados de los Valores de los Activos Corrientes.....	39
3.4 Técnicas e instrumentos de la investigación.....	40

3.4.1 Observación	41
3.4.2 Entrevista.....	41

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

4.1 Paso 1. Evaluar la incidencia que tienen los valores que alcanzan los activos corrientes en la liquidez en el periodo 2018-2019.	42
4.1.1. Recolección de información mediante técnicas: guía de observación y entrevista	42
4.1.2 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Año 2018-2019	47
4.1.3 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Año 2018-2019	50
4.1.4 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultado Integral de los años 2018 y 2019	53
4.1.5 Aplicación e interpretación de los Indicadores Financieros	55
4.1.6. Análisis de procesos actuales de la empresa relacionados con los activos corrientes.....	60
4.2. Paso 2. Plan de Acciones para mejorar los Resultados de los Valores de los Activos Corrientes.....	66
4.2.1 Descripción de la propuesta	66
4.2.2 Título	67
4.2.3 Objetivo de la propuesta	67
4.2.4 Justificación de la propuesta.....	67
4.2.5 Alcance de la propuesta	67
4.2.6 Responsables de la propuesta.....	68

4.2.7 Desarrollo de la propuesta	68
CONCLUSIONES	88
RECOMENDACIONES	89
ANEXOS	90
Anexo 1 Formato Guía de Observaciones	90
Anexo 2 Formato de Entrevista	91
BIBLIOGRAFÍA.....	92

ÍNDICE DE FIGURAS

Contenidos	Páginas
Figura 1 Ubicación geográfica de la empresa Edumillenium S.A	26
Figura 2 Logo de la empresa Edumillenium S.A	27
Figura 3 Organigrama de la empresa Edumillenium S.A.....	27
Figura 4 Cantidad de trabajadores por categoría ocupacional	28
Figura 5 Activo Corriente respecto al total de Activo - Años 2018 y 2019	49
Figura 6 Variación de los Activos Corrientes entre los años 2018 y 2019	53

ÍNDICE DE CUADROS

Contenidos	Páginas
Tabla 1 Plantilla de Trabajadores de la Empresa Edumillenium S.A.....	28
Tabla 2 Análisis FODA empresas Edumillenium	30
Tabla 3 Población de estudio.....	32
Tabla 4 Estado de Situación Financiera Empresa Edumillenium 2018-2019	37

Tabla 5 Estado de Resultado Integral Año 2018	38
Tabla 6 Actividades y áreas consideradas en acciones de mejoras.....	40
Tabla 7 Técnicas de investigación	40
Tabla 8 Guía de Observaciones	43
Tabla 9 Resumen de los resultados Guía de Observación	43
Tabla 10 Parámetros de guía de observación.....	44
Tabla 11 Análisis Vertical - Estado de Situación Financiera Años 2018 y 2019	48
Tabla 12 Análisis Vertical - Activos Corrientes 2018 y 2019 Empresa Edumillennium.....	49
Tabla 13 Análisis horizontal Estado de Situación Financiera Año 2018 - 2019	50
Tabla 14 Análisis Horizontal Activos Corrientes 2018 – 2019 empresa Edumillennium.....	52
Tabla 15 Análisis Vertical y Horizontal Estado de Resultado Integral 2018 y 2019	54
Tabla 16 Razón de Circulante	55
Tabla 17 Razón Ácida	55
Tabla 18 Razón Súper Ácida	56
Tabla 19 Razón Capital de Trabajo	57
Tabla 20 Índice de Rotación de Inventario	58
Tabla 21 Rotación de las Cuentas por Cobrar	59
Tabla 22 Plan de Mejora - Empresa Edumillennium S.A.....	66
Tabla 23 Controles a efectuarse en las cuentas por cobrar, en función del plan de mejoras.....	69

Tabla 24 Ejemplo de registro contable Venta a crédito	74
Tabla 25 Ejemplo de registro contable por cancelación de deuda de cliente	75
Tabla 26 Ejemplo de registro contable nota de crédito por devolución de mercancía.....	75
Tabla 27 Ejemplo de registro contable de Cuentas incobrables.....	76
Tabla 28 Controles a efectuarse en los Inventarios, en función del plan de mejoras.....	78
Tabla 29 Formato de conteo físico del inventario.....	79
Tabla 30 Formato Kárdex sugerido a la empresa	80
Tabla 31 Ejemplo de registro contable de compra de mercancía.....	83
Tabla 32 Ejemplo de registro contable de Devolución en Compra	84
Tabla 33 Ejemplo de registro contable de Venta al Contado.....	85
Tabla 34 Ejemplo de registro contable del Costo de Ventas	85
Tabla 35 Ejemplo de registro contable de una Devolución en Venta	86
Tabla 36 Ejemplo de registro contable de Costo de Venta	86
Tabla 37 Ejemplo de registro de descuentos a trabajador por pérdida de inventario.....	87

CAPÍTULO I
EL PROBLEMA
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

1.1 Ubicación del problema en un contexto

Los activos corrientes o también llamados circulantes son parte fundamental para cualquier pequeña o mediana empresa la cual aspire a que su economía sea rentable, su financiación depende mucho de cómo la empresa maneje su contabilidad internamente y esto es que sus activos corrientes siempre sean mayores que sus pasivos. Para Samper (2020) “dentro de los activos circulantes están los inventarios que es la parte más importante dentro de cualquier entidad ya que de su rotación depende de que la empresa tenga circulantes para pagos de sus obligaciones con terceros a corto plazo”.

Debido a diferentes factores las empresas tienden a tener problemas de liquidez, por causa de una inadecuada organización en sus recursos económicos y para ello existen diferentes mecanismos que puedan evaluar su rentabilidad tales como los indicadores o también llamados ratios financieras que permitan analizar e interpretar la capacidad de pago que tiene una entidad a corto plazo.

Según la Real Academia Española (2019) la liquidez “es la relación entre el conjunto de dinero en caja y de bienes fácilmente convertibles en dinero, y el total del activo, de un banco u otra entidad”. En otras palabras, permite a la empresa evaluar la situación y el desempeño económico y financiero a corto plazo, es decir; le posibilita detectar si la empresa tiene suficientes recursos financieros disponibles para cubrir las obligaciones presentes.

1.2 Situación conflicto

La empresa EDUMILLENIUM S.A es una compañía constituida en el 2004 la cual está dedicada a los servicios de instalaciones, reparaciones eléctricas y además de contratos de obras civiles, en la actualidad la entidad está pasando por un problema de liquidez y por tal motivo se evaluará su situación económica.

Dentro de las anomalías que se vienen suscitando dentro de la empresa está la falta de flujo de efectivo para cumplir con las obligaciones como:

- Pago a los proveedores
- Pago de nóminas

Unido a ello existen pocos ingresos generados en este año 2020, y son a causa del cobro de las cuentas por cobrar, que se han paralizado por la emergencia sanitaria que vive el país, debido a que los inventarios que es una cuenta primordial dentro de la compañía no ha tenido su rotación regular y por ende se ven afectadas las demás cuentas que intervienen dentro de lo que son los activos corrientes tales como cuentas por cobrar y caja-banco que son las que promueven la economía y la fluidez dentro empresa como tal.

1.3 Formulación del problema

- ¿Cómo incide el valor de los activos corrientes en la liquidez de la empresa Edumillenum S.A. de la ciudad de Guayaquil, en el periodo 2018 -2019?

1.4 Variables de investigación

- **Variable independiente:** Valor de activos corrientes
- **Variable dependiente:** Liquidez

1.5 Delimitación del problema

- **Campo:** Contabilidad general

- **Aspecto:** Activo corrientes
- **Área:** Empresa Edumillennium
- **Periodo:** 2018-2019

Evaluación del problema

Delimitado. - Es delimitado porque el problema en sí radica en el análisis de las cuentas de los activos corrientes que permite examinar si la empresa cuenta con una liquidez para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Claro. – Es claro porque da una mejor perspectiva del manejo de los activos corrientes y su incidencia en la liquidez de la empresa Edumillennium S.A

Evidente. – Porque a partir del análisis que se realicen a los activos corrientes se determinarán los errores o falencias que hayan sido identificados dentro de las cuentas de los circulantes.

Relevante. - Ante el préstamo de dinero en entidades financieras por parte del dueño, debe hacerse este proyecto de mejora y resolver paulatinamente el problema antes que el nivel de endeudamiento llegue a un estado deplorable para la empresa.

Contextualmente. – Las medidas de mejora del manejo de las cuentas en la empresa deben ser obligatorias, sin omitir los escenarios problemáticos actuales, documentando correctamente esta solución que se realiza con el fin de cumplir las obligaciones en la gestión del negocio.

Factible. - Es posible el proponer acciones de mejoras ante los resultados en los activos corrientes donde se verá la problemática en cuestión y así plantear un mejor manejo de dichos activos.

1.6 Objetivos de la investigación

1.6.1 Objetivo general

Proponer acciones para mejorar los resultados de los activos corrientes de la empresa EDUMILLENIUM S.A contribuyendo a incrementar la liquidez.

1.6.2 Objetivos específicos

- Fundamentar los aspectos teóricos sobre activos circulantes y liquidez.
- Evaluar la incidencia que tienen los valores que alcanzan los activos corrientes de la empresa Edumillenium S.A en la liquidez en el periodo comprendido entre 2018 -2019.
- Proponer acciones para mejorar los resultados de los valores de activos corrientes.

1.5 Justificación e importancia de la Investigación

La investigación es muy conveniente porque el resultado de la propuesta permitirá proponer acciones para mejorar los valores a los que ascienden los activos corrientes de manera que se logren mejores resultados en la liquidez de la empresa. Ello le permitirá tomar mejores decisiones a futuro, así como optimizar su situación financiera, mostrándose como una empresa sólida, confiable y solvente.

La aplicación práctica del trabajo radica en que la propuesta va a resolver la problemática actual referente a los activos corrientes de la empresa que están afectando la liquidez. Además, evaluará los valores de los activos corrientes, especificando en sus cuentas, y determinando la incidencia de éstas en la liquidez. Ello permitirá actuar sobre aquellos elementos contables que más representan y distorsionan negativamente en la empresa EDUMILLENIUM S.A. Con las acciones de mejora propuestas las cuentas que conforman el activo corriente de la entidad permitirán mejorar la capacidad de pago que tiene la empresa con sus obligaciones a corto plazo.

La implicación práctica del proyecto radica en que las acciones mejorarán la calidad de las cuentas del activo circulante, permitiendo que la empresa obtenga la liquidez necesaria para cumplir con los compromisos del periodo. A partir de este estudio se podrá mejorar el activo corriente y por ende su liquidez la cual hará que la empresa sea solvente en sus obligaciones a corto plazo.

La utilidad metodológica de esta investigación radica en que con el análisis contable financiero que realice la empresa contará con una herramienta para que pueda mantener el índice real de liquidez en los valores aceptables, y también puede constituir una guía de referencia para otros negocios.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

En el siguiente apartado se da a conocer aspectos teóricos de mucha importancia y pertinencia con el tema de estudio, permitiendo una mejor comprensión de la investigación, por tanto, se hace una revisión de antecedentes históricos, referenciales, entre otros.

2.1.1 Antecedentes históricos

La historia de la contabilidad en sí, proviene desde hace muchos siglos atrás donde había la necesidad de tener una administración idónea la cual permita ver los resultados en sus registros contables que les conlleve a tomar decisiones adecuadas acerca de las pérdidas o ganancias que se hayan generado en sus transacciones, la cuales empezaron en los tiempos del trueque de productos. Por su lado Melara (2019) expresa “la contabilidad es un elemento importante del negocio y pasado miles de años se ha convertido en lo que hoy conocemos como en la contabilidad moderna”.

Para Cuenca, González, Higuerey & Villanueva (2017)

La contabilidad con el tiempo ha tenido sus cambios y muchos de ellos han sido para mejoras ya que su evolución empieza con el de la partida doble que apareció por el siglo XVII donde empieza a visualizar que no hay deudor sin un acreedor. ya para el 2001 la adopción por parte de Ecuador las NIIF como transición de las Normas Ecuatorianas de contabilidad (NEC) en base a las disposiciones de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros justifica la presente investigación para aportar conocimiento de la realidad normativa ecuatoriana. (p.1)

2.1.2 Antecedentes referenciales

Cardoza y Torres (2018) señalan que se torna de manera imperante, estudiar el capital de trabajo de una empresa, describiendo como es el funcionamiento y la aplicación de cada una de las variables de la administración, en aras de desarrollar una idea planteada sobre una buena administración del capital de trabajo, lo que influye positivamente sobre la rentabilidad y el buen funcionamiento financiero de la empresa en estudio. Lo que tiene relación con la presente investigación, ya que el objetivo es indagar y descubrir las óptimas acciones para mejorar los resultados financieros de Edumillenium S.A.

Por otro lado, Flores y Hernández (2016), indican sus resultados respecto a la aplicación de modelos de simulación en los que:

Se identifican unas variables de entrada y salida, para la simulación y optimización de la estructura de capital, a través de la utilización de un modelo financiero que permita incluir el beneficio tributario, el impacto del riesgo del sector, el riesgo país, el riesgo tamaño de la empresa, efecto inflacionario y así estimar el escenario más eficiente de estructura de capital que agregar valor a la empresa. El resultado final de este estudio muestra que, si la empresa opta por la estructura financiera propuesta, agrega valor, sin embargo, existen barreras, voluntarias e involuntarias frente al endeudamiento.

Esta investigación tiene una estrecha relación con el presente estudio puesto que busca perfeccionar mediante un modelo o estrategia, cuyas acciones van en pro del aumento de la rentabilidad y el beneficio tributario. Lo que, a nivel contable, es el objetivo que se persigue.

En el mismo orden de ideas, Sanmartín (2018), asevera:

Los indicadores financieros son considerados como instrumentos para el análisis financiero... permitiendo que las entidades bancarias conozcan su posición financiera y a su vez cuenten con información oportuna para la toma de decisiones. El principal riesgo estudiado fue

el riesgo de insolvencia, es decir, no poseen recursos para pagar sus deudas mientras vencen sus plazos. Por último, el análisis financiero es el método más seguro para evaluar el desempeño económico y financiero de una entidad en el transcurso de un año fiscal especificado y cotejar sus rubros con otras entidades, permitiéndoles a su vez controlar los riesgos crediticios existentes.

Aun cuando el contexto se ubica en una entidad bancaria, este estudio se encuentra muy relacionado a la presente investigación, específicamente cuando se tratan de insolvencias, es decir, que no se cuente con los recursos suficientes para cubrir compromisos en los plazos establecidos; lo que plantea la autora es que a través de un análisis financiero se encontrarán las fallas y a su vez proponer las acciones correctivas.

Desde una perspectiva más detallada, Ordóñez &Quimí (2017) resumen:

El objetivo analizar el capital de trabajo y liquidez de la compañía Wurth Ecuador S.A, a través de los indicadores financieros para conocer el nivel la falta liquidez con la finalidad de sugerir mejoras en la operatividad de la empresa cumpliendo con sus obligaciones adquiridas. Wurth no cuenta con el recurso humano y tecnológico adecuado que facilite la operatividad contable y financiera que permita a la gerencia tomar decisiones efectivas y oportunas. Se pide determinar la separación de áreas, para evitar duplicidad y concentración de funciones que permita el correcto flujo de información entre otras recomendaciones adquirir un sistema integrado que proporcione información confiable y veraz para la correcta toma de decisiones.

Es una investigación que se vincula con la presente por la debida acción de indagar y analizar la información financiera con el objetivo de mejorar la rentabilidad de la empresa, lo que conlleva a este estudio a reforzar y sustentar

la justificación e importancia del mismo, ya que busca optimizar y permitir la correcta toma de decisiones.

2.1.2.1 Activo corriente

Jara & Jara (2017) establecen que son todos los bienes y derechos que la empresa posee. Estos pueden ser corrientes, cuando se espera que sean realizables o convertibles en dinero en menos de un año, en ese sentido también se les llama líquidos, pues pueden fluir libre y rápidamente (mercaderías para vender y de fácil colocación, cuentas por cobrar a los clientes por ventas de mercaderías entre otros) y no corrientes, cuando el periodo para mantenerlos en la empresa y transformarlos en dinero excede a un año (p.4)

También conocido como activo circulante o líquido, hace referencia a aquellos bienes o derechos que pueden convertirse en dinero en menos de doce meses, que representan efectivo o que habrán de ser consumidos en corto tiempo. Es decir, todos aquellos que no permanecerán dentro de la empresa en el largo plazo (Nubox, 2020).

En el mismo orden de ideas, el Centro Europeo de Postgrado (2020), lo define como:

Conjunto de elementos cuya función es asegurar la actividad objeto de la empresa. Su permanencia en el seno de la empresa no es superior al ciclo económico. Está formado por los bienes y derechos que la empresa convertirá en dinero en un plazo inferior o igual a un año.

2.1.2.2 Estados Financieros

Fuentes (2017) establece que dentro de los estados financieros se encuentra el Estado de Situación Financiero o también llamado Estado de Posición Financiera o balance general, que muestra información relativa a una fecha determinada sobre los recursos y obligaciones financieros de la entidad; por consiguiente, los activos en orden de su disponibilidad, revelando sus

restricciones; los pasivos atendiendo a su exigibilidad, revelando sus riesgos financieros; así como, el capital contable o patrimonio contable a dicha fecha. (p.4)

También se encuentra en esta clasificación el Estado de Resultado Integral, conocido como Estado de Ganancias y Pérdidas, donde se refleja todos los ingresos y costos o gastos en los que incurre la empresa, es decir el nivel de utilidad o pérdida que presenta.

2.1.2.2.1 Estado de Situación Financiera

El balance general o de situación es el documento contable que informa la situación financiera de la empresa en un momento determinado. Básicamente, se trata de un informe que presenta, de forma muy clara, la situación patrimonial de la empresa: lo que tiene (activo), lo que debe (pasivo), el valor de sus propiedades y derechos, las obligaciones y el capital. (Calvo, 2019)

2.1.2.2.2 Estado de Resultado Integral

De acuerdo a Wild, Subramanyam, & Halsey (2007) el estado de resultados mide el desempeño financiero de una compañía durante las fechas del balance. Es una representación de las actividades de operación de una compañía. El estado de resultados proporciona detalles de entradas, gastos, ganancias y pérdidas de una compañía durante un periodo.

2.1.2.2.3 Estado de flujo de efectivo

Según Espinoza (2020) el estado de flujo de efectivo informa sobre las variaciones y movimientos de efectivos y sus equivalentes en un periodo determinado. La información de los flujos de efectivo (cantidad de dinero que tiene una empresa circulando) es útil porque suministra las bases para evaluar la capacidad que tiene la empresa para generar efectivo o equivalentes y también muestra sus necesidades de liquidez

Además, puede obtener más información sobre el origen y el destino del efectivo. El estado de flujo de efectivo clasifica los cambios por actividad. Podemos decir tres tipos:

- **Flujos de efectivo de las actividades operativas:** Pagos y cobros relacionados con las principales actividades de la empresa.
- **Flujo de caja de actividades de inversión:** Pagos por la obtención de activos no corrientes e ingresos por ventas o amortizaciones.
- **Flujo de caja de las actividades de financiación:** De la venta de valores y pagos por amortización de préstamos. (Jaramillo, 2016)

2.1.2.2.4 Estado de Cambios en el patrimonio

Permite visualizar en el informe de cambios en el patrimonio las variaciones y el resultado de distintos valores del periodo evaluado, brindando por separado los detalles de las ganancias de los accionistas o dueños de la empresa según sus participaciones (López D. , 2016).

2.1.2.3 Notas a los estados financieros

Son prácticas contables de relevancia hacia la información financiera de la empresa, se integran en todos los estados financieros y esta no reemplaza ningún documento contable o financiero en la empresa. El conocer cómo utilizarlas es importante para es clarificar alguna duda y se conozca de forma específica sobre el procedimiento tomado; nunca modifica o reemplaza alguna política interna de la compañía (Quintero, 2020).

2.1.2.4 Clasificación de las cuentas del activo corriente

Caja: Se refiere a la cuenta donde se registran los ingresos y egresos diarios ya sean estos en efectivo o banco.

Banco: En esta cuenta se registran las entradas y salidas de dinero en resguardo de instituciones bancarias.

Cuentas y Documentos por cobrar: Estas representan derechos u obligaciones exigibles originadas por las ventas, servicios prestados o cualquier otro concepto análogo que se mantengan con terceros.

Cuentas por cobrar: Desde el punto de vista contable según Anzil (2020), las cuentas por cobrar representan un activo para la empresa. Si la empresa tiene registradas cuentas por cobrar, significa que la empresa ha realizado ventas, pero aún no las ha cobrado.

Las cuentas por cobrar generalmente surgen de la actividad principal de la empresa. Por ejemplo, la venta de bienes o servicios. No todas las empresas otorgan mercaderías o brindan servicios sin exigir el pago inmediato de los mismos. Esta operatoria es más frecuente entre empresas. Las cuentas por cobrar representan monto que clientes adeudan a la empresa, como resultado de haber otorgado bienes o servicios a crédito.

2.1.2.5 Análisis de la Cuentas por Cobrar y su Importancia

Si bien las cuentas por cobrar representan un activo para la empresa, tienen dos desventajas con respecto al dinero: son menos líquidas y existe una probabilidad de que no sean canceladas en tiempo y forma.

Cuando los clientes tienen dificultades para cancelar sus cuentas, esto representa un problema para la empresa. Al momento de analizar la situación financiera de una empresa, por ejemplo, se está analizando una posible inversión, es aconsejable tener en cuenta el riesgo de impago. Para poder cuantificar el riesgo de forma simple, se suele realizar el supuesto de que un porcentaje de las cuentas por cobrar no van a ser canceladas.

Para analizar las cuentas por cobrar, una medición muy útil suele ser el ratio cuentas por cobrar / ventas. Es saludable que este ratio no aumente considerablemente en el tiempo. También se suelen analizar las cuentas de clientes que usualmente demoran más de lo previsto para cancelar sus cuentas. Si, considerando todas las cuentas por cobrar, existe una proporción

relativamente alta de cuentas con problemas, esto puede indicar que existe una dificultad sistémica para cancelar las cuentas por cobrar (Anzil, 2020).

2.1.2.6 Inventarios

Consiste en llevar un listado debidamente ordenado de los productos o bienes que posee la empresa para su debido control y poder ser la cuenta la cual represente una gran satisfacción económica para la entidad.

Respecto al control interno, Uniandes, Mayorga y otros (2018) señalan que:

El sistema de control interno en una organización permite definir un sin número de actividades, políticas y procedimientos necesarios para el normal desarrollo del quehacer empresarial, por lo que el manejo de inventarios es uno de los pilares fundamentales para el cumplimiento de objetivos y estrategias planteados por la alta dirección. (p. 1)

En el mismo orden de ideas, Pavón y otros (2019) lo definen como:

El conjunto de métodos generados la mayoría por la gerencia administrativa que tienen por finalidad prevenir posibles riesgos en un período y obtener una seguridad prudente sobre la eficacia y eficiencia de los procedimientos de una organización. (p. 24)

2.1.2.7 Tipos De Inventarios

Dentro de las normas internacionales NIC 2, se debe mantener un control de los inventarios de existencias de la materia prima cuales las principales son Método FIFO y Promedio Ponderado, donde cabe recalcar que dichos métodos poseen la siguiente metodología:

Método FIFO: Este es un método de control de inventario el cual está diseñado para que el primer producto que ingrese sea el primer producto en despachar, es ideal para tipos de empresas que tengan un producto con fecha de vencimiento.

Método Promedio Ponderado: Explica Loor (2019) que el método de promedio ponderado es aquel método que se enfoca en mantener un solo precio de costo de la mercadería del inventario el cual se toma sumando costo total del producto dividiendo para la cantidad de producto que se mantiene en stock.

2.1.2.8 Liquidez

La liquidez como tal es el motor para cualquier empresa a nivel global que desee mantenerse económicamente estable para poder ser frente a las obligaciones contraídas con terceros, esto quiere decir, que es un activo el cual se espera que se convierta lo más pronto posible en efectivo y por ende ser el soporte que la empresa necesita en el día a día para poder ser una empresa rentablemente estable.

La liquidez como un indicador financiero; se refleja a través de la liquidez corriente, prueba ácida, liquidez de caja y capital de trabajo; cuyo análisis de resultados indica la situación real de la empresa a través de las diferentes etapas donde interviene la toma de decisiones establecidas (Santos & Espinoza, 2019).

La liquidez de una empresa permite mostrar su capacidad de pago y por ende proyectarse a nuevas inversiones futuras garantizando una estabilidad económica para con sus clientes. Para medir esa capacidad de pago la entidad debe conocer los valores de cada una de las cuentas que intervienen en el activo corriente para poder realizar un análisis e interpretación de su real liquidez.

2.1.2.9 Razones de Liquidez

Según Sáenz, (2019) es necesario que: “la liquidez de una empresa puede medirse a través de indicadores: Liquidez corriente, Prueba ácida e índice de solvencia todos ellos basados en los activos y pasivos corrientes”. (p.90).

Para interpretar la liquidez financiera-contable de una empresa existen ratios, indicadores o llamadas también razones financieras las cuales permitirán tener una mejor perspectiva de capacidad de pago en un corto tiempo, donde se toman en cuenta varias de sus cuentas del activo circulante para realizar operaciones que conllevarán a realizar un análisis e interpretación exhaustivo y poder proyectarse a futuras inversiones, ya que una empresa con una liquidez y solvencia sana puede seguir en marcha porque sus estados financieros muestra la estabilidad y buena imagen ante cualquier ente regulador.

2.1.2.10 Análisis de estados financieros

Los estados financieros básicos son los distintos documentos que debe preparar la empresa al término del ejercicio contable, con el objeto de conocer la situación financiera y los resultados económicos obtenidos en las actividades de la empresa a lo largo de un período. (Calvo, 2019)

Asimismo, el análisis de estado de situación financiera es la interpretación en base a los resultados de una serie de indicadores financieros aplicado a los valores y cuentas del activo, pasivo y patrimonio ya sean actuales o de periodos anteriores proporcionado por el estado de situación financiera, lo que permitirá conocer la situación económica de la compañía. (Pilataxis & Guerrero, 2019).

2.1.2.11 Clasificación y fórmulas de Ratios Financieros

Dentro de las ratios financieras se pueden señalar los siguientes:

2.1.2.11.1 Ratios de Liquidez

Según los autores Stephen, westerfield, & Jaffe (2012), explican respecto a los ratios de liquidez, que en concordancia con su nombre, las razones de solvencia a corto plazo, como grupo tienen la finalidad de proporcionar información sobre la liquidez de una empresa. Y según el autor para analizar

el activo corriente existen las siguientes medidas para examinar su liquidez como tal:

- **Capital de trabajo** = Activo Corriente – Pasivo Corriente

Este indicador muestra con cuanto en sí cuenta la empresa para seguir en marcha.

2.1.2.11.2 Razón corriente

Este indicador permite ver el nivel de pago que tiene la empresa para hacer frente sus deudas con terceros, este indicador debe ser mayor a 1, ya que por cada dólar que adeuda la empresa tiene un dólar para ser frente dicha obligación.

$$\text{Razón Corriente} = \frac{\text{Total de Activo}}{\text{Total de Pasivo}}$$

2.1.2.11.3 Razón Ácida

El indicador ácido permite ver de una mejor manera la real capacidad de pago, ya que aquí se están restando los inventarios, por ende, este indicador debe arrojar un margen de 1, para poder cubrir las obligaciones.

- **Razón ácida** = $\frac{\text{Activos Corrientes} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivos Corrientes}}$

2.1.2.11.4 Razón Súper Ácida

Este es un indicador más exhaustivo ya que solo toma la cuenta caja y banco para ver con que liquidez cuenta para cubrir sus obligaciones inmediatas.

- **Razón súper ácida** = $\frac{\text{Caja} - \text{Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$

2.1.2.11.5 Ratios de Gestión o Actividad

Miden la eficiencia y la gestión de cobros, ventas e inventarios

- **Rotación de inventarios**= $\frac{\text{Costo de venta} / 365}{\text{Inventarios promedio}}$
- **Periodo Promedio de Cobro** = $\frac{\text{Cuentas por cobrar} * 365}{\text{Ventas netas}}$
- **Rotación de Cuentas por cobrar** = $\frac{\text{Ventas}}{\text{Ctas por cobrar promedio}}$

2.1.2.11.6 Ratios de Rentabilidad

Permite evaluar las ganancias o pérdidas dentro de la gestión operativa de la empresa.

- **Margen de Utilidad Bruta** = $\frac{\text{Ventas} - \text{Costo de Ventas}}{\text{Ventas}}$
- **Margen de Utilidad Total** = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Ventas}}$
- **Rentabilidad Sobre el Activo Total (ROA)** = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Activo Total}}$
- **Rentabilidad Sobre el Patrimonio (ROE)** = $\frac{\text{Utilidad Neta}}{\text{Patrimonio}}$

Analizando cada uno de los indicadores permitirá al gerente o accionistas ver la liquidez, solvencia y rentabilidad con la que cuenta la empresa para seguir en óptima operatividad y a su vez tomando medidas oportunas y adecuadas en las diferentes áreas de la entidad y potencializarla de la mejor manera posible.

2.2 FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Se muestra a continuación algunos artículos de las Leyes ecuatorianas, relacionadas con el tema de estudio.

2.2.1 Ley Orgánica De Régimen Tributario Interno

Créditos incobrables. (Reformado por los numerales 2, 3, 4, 5 y 6 del Art. 28 del D.E. 539, R.O. 407-3S, 31-XII-2014). - Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originados en operaciones del giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo, los cuales no podrán superar los límites señalados en la Ley. (Presidencia de la República, 2018) La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

- a) Haber constado como tales, durante dos (2) años o más en la contabilidad;
- b) Haber transcurrido más de tres (3) años desde la fecha de vencimiento original del crédito;
- c) Haber prescrito la acción para el cobro del crédito;
- d) Haberse declarado la quiebra o insolvencia del deudor.

Este artículo determina que en los créditos incobrables se beneficie a nivel financiero a la empresa, porque permite reducir los valores de impuestos al

existir un valor que no será cancelado y su manejo es de fácil realización en nuestra propuesta ante los rubros que posee Edumillenium por cobrar.

Art. 37.- Obligación de llevar contabilidad. - (Reformado por el Art. 79 de la Ley s/n, R.O. 242-3S, 29-XII-2007; y, por el Art. 13 de la Ley s/n, R.O. 405-S, 29-XII-2014).- Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares (Presidencia de la República, 2018) . Las personas naturales que realicen actividades empresariales y que operen con un capital u obtengan ingresos inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos deberán llevar una cuenta de ingresos y egresos para determinar su renta imponible. Para efectos tributarios, las asociaciones, comunas y cooperativas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia de la Economía Popular y Solidaria, con excepción de las entidades del sistema financiero popular y solidario, podrán llevar registros contables de conformidad con normas simplificadas que se establezcan en el reglamento.

Como se establece en este artículo, la empresa Edumillenium tiene la obligación de llevar cuentas, y todas las obligaciones deben ser cumplidas de manera responsable, en este caso, ante los problemas actuales, la mayor responsabilidad de la empresa es poder realizar una buena gestión de los activos líquidos para obtener excelentes resultados.

2.2.2 Ley Orgánica De Defensa Del Consumidor

Art. 48.- Pago Anticipado. - En toda venta o prestación de servicios a crédito, el consumidor siempre tendrá derecho a pagar anticipadamente la totalidad de

lo adeudado, o a realizar prepagos parciales en cantidades mayores a una cuota. En estos casos, los intereses se pagarán únicamente sobre el saldo pendiente. Lo prescrito en el presente artículo incluye al sistema financiero.

En el Art. 49 de la Ley de Defensa del Consumidor, describe los procedimientos de Cobranzas de Créditos que debe aplicarse al consumidor y expone lo siguiente:

Cobranza de Créditos: En la cobranza de créditos, el consumidor no deberá ser expuesto al ridículo o a la difamación, ni a cualquier tipo de coacción ilícita ni amenaza de cualquier naturaleza, dirigida a su persona, por el proveedor o quien actúe en su nombre. La obligación impuesta al proveedor, será exigible, sin perjuicio de las acciones penales a las que hubiere lugar. (Congreso Nacional, 2000)

2.2.3 NIA 6. Evaluación de Riesgo y Control Interno

1. El propósito de esta Norma Internacional de Auditoría (NIA) es establecer normas y proporcionar lineamientos para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno y sobre el riesgo de auditoría y sus componentes: riesgo inherente, riesgo de control y riesgo de detección.

2. El auditor deberá obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno suficiente para planear la auditoría y desarrollar un enfoque de auditoría efectivo. El auditor debería usar juicio profesional para evaluar el riesgo de auditoría y diseñar los procedimientos de auditoría para asegurar que el riesgo se reduce a un nivel aceptablemente bajo.

El término “Sistema de Control Interno” significa todas las políticas y procedimientos (controles internos) adaptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de

asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integralidad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable.

9. En la auditoría de estados financieros, el auditor está interesado sólo en aquellas políticas y procedimientos dentro de los sistemas de contabilidad y de control interno que son relevantes para las aseveraciones de los estados financiero (Contadores Públicos del Ecuador, 2015).

Esta ley permitirá definir estrategias que se pueden realizar para que los clientes de la empresa cancelen sus valores antes de tiempo o de manera puntual; si el nivel de morosidad de los clientes existe es por las faltas de incentivos que motiven al consumidor en sus pagos.

Aunque se pretende dar mejores resultados en los activos corrientes, el brindar estrategias ante las cuentas por cobrar afectara de manera positiva en la liquidez de la empresa, específicamente en las cuentas de caja y banco.

2.3 VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN

Se conceptualizan a continuación, las variables principales de estudio:

Variable Independiente: Activos corrientes

Denominado también como activo circulante o líquido, es el activo de un negocio o empresa que logra hacerse efectivo en un periodo menor de un año. También, se especifica que el activo corriente es cada uno de los recursos adquiridos para efectuar actividades comerciales. Se lo puede reconocer rápidamente ya que es un tipo de activo que está constantemente en continuo movimiento, se puede vender, utilizar, cambiar en dinero efectivo o conceder como pago sin mucho inconveniente (Castro, 2018).

Variable Dependiente: Liquidez

Es la representación en cualidad de activo, en forma de dinero efectivo que manifiesta un valor y que puede darse como medio de pago en la obtención de algún bien o servicio. Este valor liquido dependiendo de la ubicación y política puede ser de un tipo distinto y lo denominan moneda; y esta para una organización o empresa puede satisfacer o no el pago de sus obligaciones (Gutierrez & Tapia, 2016).

2.4 GLOSARIO DE TÉRMINOS

2.4.1 Activo

Es cualquier posesión que tiene valor para realizar un intercambio. En las entidades el activo se lo clasifica según su disponibilidad. El activo se clasifica en circulante, fijo y diferido; y existen otras clasificaciones como circulante y no circulante (Delgado & Guamán, 2019).

2.4.2 Activos financieros

Las características básicas de este tipo de activos (es decir, activos financieros) son tres, aunque cada uno tiene sus propias características únicas las cuales son según (Nerja, 2020).

2.4.3 Dinero en cuentas

Es aquel dinero que se deposita en los bancos sirve como una representación o garantía para la empresa la cual muestra su solvencia o liquidez para futuras inversiones.

2.4.4 Depósitos

Este es dinero que se presta al banco por un período de tiempo para obtener una renta fija (Sevilla, 2019).

2.4.5 Impuesto al valor agregado

SRI lo define como un impuesto que grava al valor de las transferencias locales o importaciones de bienes muebles, en todas sus etapas de comercialización y al valor de los servicios prestados (Zuluaga, 2017). Se debe pagar el IVA en toda transferencia local o importación de bienes y en la prestación de servicios. Para las transacciones locales la base imponible del IVA corresponde al precio de venta de los bienes o el valor de la prestación del servicio, incluido otros impuestos, tasas y otros gastos relacionados, menos descuentos y/o devoluciones.

2.4.6 Normas Internacionales de Información Financiera NIIF

Las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS por sus siglas en inglés) son el conjunto de estándares internacionales de contabilidad promulgadas por el International Accounting Standards Board (IASB), que establece los requisitos de reconocimiento, medición, presentación e información a revelar sobre las transacciones y hechos económicos que afectan a una empresa y que se reflejan en los estados financieros (Deloitte, 2020).

Estas normas tienen como fin llevar una contabilidad debidamente organizada la cual se pueda analizar e interpretar de una manera fácil y entendible para todos aquellos que estén inmersos dentro de la empresa, guardando estándares internacionales para que la información también sea lo más homogénea posible entre distintos países sujetos a ellas.

2.4.7 Rentabilidad

Se hace referencia a los beneficios que se han logrado o que se puedan lograr en una inversión. Tanto en inversiones como en empresas es un concepto importante porque sirve de indicador del crecimiento de una inversión y su capacidad para remunerar los recursos financieros (Sevilla, 2019).

2.4.8 Riesgo

Depende de la solvencia del emisor y de la garantía que brinda. El activo más líquido será la moneda y el resto de los activos financieros que se ha comentado también tienen alta liquidez. Por ejemplo, un activo ilíquido será una inversión en bienes raíces porque no puede venderlo rápidamente y deshacerse de él.

CAPÍTULO III

METODOLOGÍA

3.1 Presentación de la empresa

En el siguiente apartado se hace una descripción de la empresa, se mencionan aspectos de ubicación, misión, visión, organigrama, entre otros.

3.1.1 EDUMILLENIUM S.A.

Es una empresa que inició sus actividades el 28 de junio de 2004. Actualmente, se dedica a servicios de instalación, mantenimiento y reparaciones eléctricas, instalación de accesorios eléctricos, líneas de telecomunicaciones, redes informáticas. Su creación se basó en las necesidades que predominaban para aquel entonces en el mercado donde se pudo constatar que era idóneo incursionar en esta línea y satisfacer la demanda de los clientes que vieron de buena manera la confianza y credibilidad que la entidad mostraba sobre todo en la comparación de los bajos precios en el mercado que influyó para el crecimiento paulatino de la empresa como tal.

La empresa Edumillenium S.A. actualmente no cuenta con una visión, misión ni organigrama establecidos a nivel administrativo y funcional. Sin embargo, uno de los aportes que tiene esta investigación es el de dar un valor agregado a través de la creación de su propósito que permita perfilar los objetivos, así como las estrategias de crecimiento y desarrollo, basada en la declaración de sus principios. Por lo que a continuación se definen según el objeto de la empresa:

3.1.2 Visión

Ser una empresa líder en todas sus líneas y servicios garantizando responsabilidad, credibilidad y confianza para poder satisfacer todas las

necesidades dentro del mercado en redes y telecomunicaciones en el Ecuador.

3.1.3 Misión

Proveer múltiples servicios en todas sus líneas con la mayor calidad, cobertura y dinámica innovación cubriendo las necesidades de comunicación de los clientes; generar el mayor bienestar y desarrollo personal y profesional de los trabajadores promoviendo su calidad de vida para la estabilidad y desarrollo a la comunidad.

3.1.4 Ubicación de la empresa

La empresa Edumillennium S.A., tiene su casa matriz ubicada en Vía Daule km 17, Guayas, Guayaquil, Tarqui, se puede visualizar según google maps, en la Figura 1.

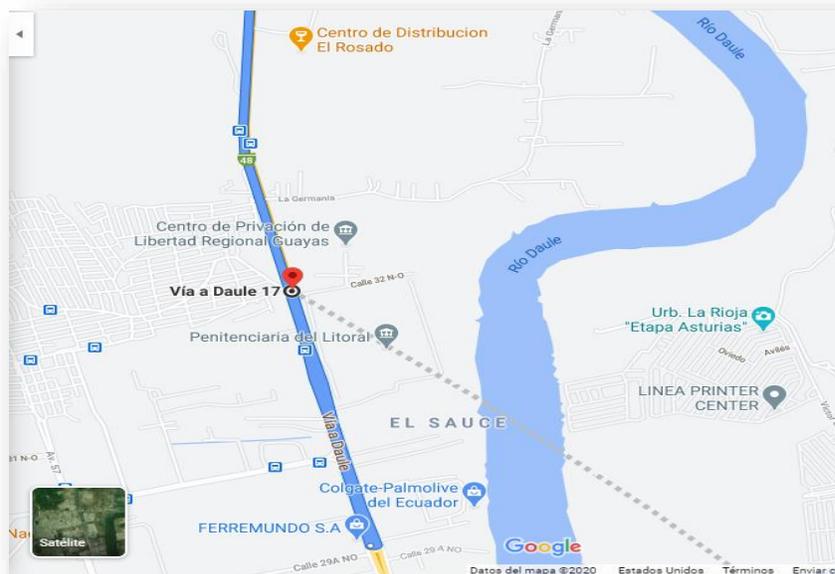


Figura 1 Ubicación geográfica de la empresa Edumillennium S.A
Fuente: Google Map (2020)

La empresa Edumillennium cuenta con su propia insignia como muestra de respeto y credibilidad para con sus clientes, la cual se puede visualizar en la Figura 2.



Figura 2 Logo de la empresa Edumillennium S.A
Fuente: Empresa Edumillennium S.A.

3.1.5 Organigrama de Edumillennium S.A



Figura 3 Organigrama de la empresa Edumillennium S.A.
Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

3.1.6 Plantilla total de Trabajadores

La empresa cuenta con 25 trabajadores, distribuidos en los distintos puestos de trabajo, tal como se aprecia en la Tabla 1:

Tabla 1
Plantilla de Trabajadores de la Empresa Edumillennium S.A

DEPARTAMENTOS	CANTIDAD
Gerencia	1
Administración -Contable	5
Talento Humano	2
Dep. Operaciones	8
Compras- Logística	3
Dep. Proyectos	2
Almacén	2
Tecnología	1
Recepción	1
Total	25

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

3.1.7 Cantidad de trabajadores por categoría ocupacional

En el siguiente gráfico se muestra la distribución porcentual de los trabajadores en la empresa, de acuerdo a su ocupación.

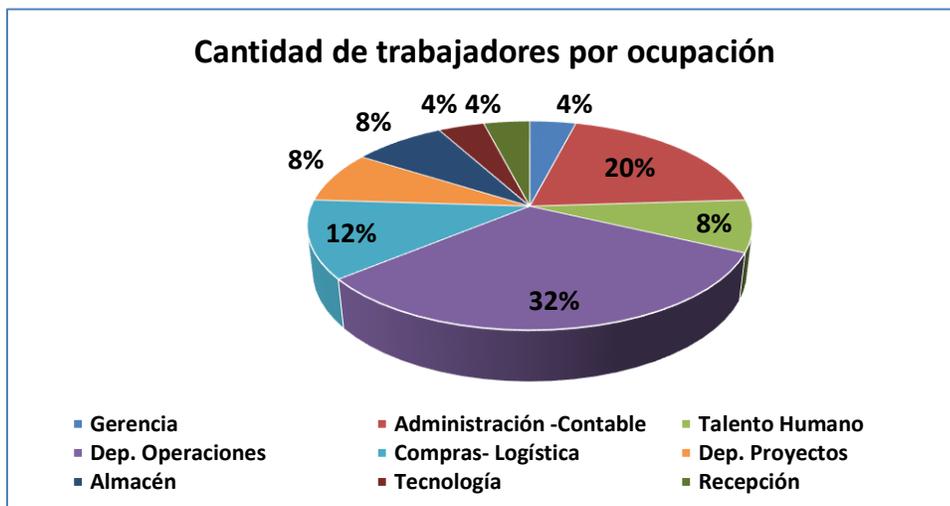


Figura 4 Cantidad de trabajadores por categoría ocupacional
Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

3.1.8 Objeto Social

Es una empresa la cual ofrece confianza y garantía en todas sus líneas tanto en el servicio de instalación, mantenimiento y reparaciones eléctricas y además contando con un gran grupo de talento humano debidamente capacitado y dispuesto a satisfacer las necesidades de sus clientes.

3.1.9 Clientes, proveedores y competidores más importantes

- Competidores: Electrocable
- Proveedores: Induelectric, Electroleg
- Clientes: Tenaz Company, Electrohelp Services, Consorcio Portete
- Principales productos o servicios: Servicios de ingeniería eléctrica, alquiler de maquinarias y construcción de obras civiles.

3.1.10 Descripción del proceso objeto de estudio o puesto de trabajo

El estudio se enfoca en ofrecer una propuesta de acciones que permitan mejorar el manejo de los activos corrientes en la empresa, como cuentas por cobrar a corto plazo, para lo cual es importante conocer el tratamiento contable que se lleva a cabo en las cuentas de activo corriente, así como realizar un análisis vertical y horizontal de los estados financieros de la empresa, con el propósito de tomar los datos necesarios para calcular distintos ratios financieros que ayudan a conocer si la empresa tiene liquidez, rentabilidad, y otros aspectos financieros.

3.1.11 Análisis FODA de la empresa

Según Loayza (2020) analizar la situación de la empresa es esencial, ya que muestra la realidad de la organización en todo su contexto, permite analizar las fuerzas internas y fuerzas externas que intervienen dentro y fuera de la empresa. Contextualizando lo dicho por (Loayza) se procederá a analizar las fortalezas, debilidades, oportunidades y amenazas de la empresa Edumillennium S.A las cuales permitan apreciar un mejor panorama del interior y exterior de la entidad antes mencionada.



EDUMILLENNIUM

Tabla 2
Análisis FODA empresas Edumillennium

FODA – EDUMILLENNIUM			
	FACTOR	DETALLE	IMPACTO
FORTALEZA	LUGAR ESTRATÉGICO	La empresa Edumillennium está ubicada en el Km 17 vía a Daule, en un territorio idóneo para realizar sus actividades porque no tiene competencia a sus alrededores.	POSITIVO
	PRECIOS RAZONABLES	Precios bajos a comparación de la competencia y además de descuentos a partir de valores establecidos por la empresa.	POSITIVO
	PERSONAL CAPACITADO	El personal recibe capacitación adecuada en todas sus líneas	POSITIVO
DEBILIDAD	FALTA DE INVERSIÓN	Existen pocos socios	NEGATIVO
	GAMA	Por el momento no se cuenta con una alta variedad en su inventario, por la falta de inversionistas	MUY NEGATIVO
OPORTUNIDADES	REDES SOCIALES	Incursionar más en el internet, mostrarse como marca y ofrecer sus servicios	POSITIVO
	EXPANSIÓN	Abrir sucursales que permita estar más cerca del cliente.	POSITIVO
AMENAZAS	COMPETENCIA	La competencia va creciendo cada día más y por ende gana territorio	NEGATIVO
	INESTABILIDAD DEL PAÍS	Muchas protestas dentro del país y se paraliza y el comercio	NEGATIVO

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

3.2 Diseño de la investigación

3.2.1. Tipo de investigación

Por lo general hay varios tipos de investigación, las cuales se las puede implementar según sea el tema a tratar de cada investigador, pero, según Sampieri (2017) “todo depende del estudio de investigación. Así, el diseño, los procedimientos y otros componentes del proceso serán distintos en estudios con alcances exploratorios, descriptivos, correlacional o explicativos” (p.100).

- **Investigación descriptiva:** La investigación descriptiva mide, evalúa o recolecta datos sobre diversos conceptos (variables), aspectos, dimensiones o componentes del fenómeno a investigar. Por ende, este proyecto corresponde a este tipo de investigación porque se basará en la recolección de datos y su vez en realizar un debido análisis actualizado de la empresa Edumillenium S.A para identificar los problemas y cumplir con los objetivos trazados.
- **Investigación Correlacional:** Este tipo de estudio tiene como propósito conocer la relación que exista entre dos o más conceptos, categorías o variables en un contexto en particular. Este tipo de investigación se la tiene en cuenta porque ayudará a examinar o evaluar los rendimientos de la empresa de distintas maneras, teniendo en cuenta varios conceptos.
- **Investigación Explicativa:** Van más allá de la descripción de conceptos o fenómenos o del establecimiento de relaciones entre conceptos; es decir, están dirigidos a responder por las causas de los eventos y fenómenos físicos o sociales. Este tipo de investigación es idónea porque determinará los problemas o falencias que tiene la empresa Edumillenium S.A en los activos corrientes y por ende en su liquidez inmediata para sus pronto pagos con terceros.

3.2.2 Población y Muestra

3.2.2.1 Población

A juicio de Arias (2012) la población o en términos más precisos población objetivo, es un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación. Ésta queda delimitada por el problema y por los objetivos del estudio.

En la presente investigación, la población está representada por el personal que labora en la empresa Edumillenium S.A. número que asciende a 25 trabajadores.

Tabla 3
Población de estudio

PLOBLACIÓN	CANTIDAD
Gerente General	1
Administración-Contabilidad	5
TOTAL	6

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

3.2.2.2 Muestra

Según Arias (2012) la muestra es un subconjunto representativo y finito que se extrae de la población accesible. Es importante señalar que en virtud de las limitaciones que se presentan por el tema de pandemia mundial, se hace dificultoso acceder a toda la población de estudio, por tanto, se utiliza una muestra por conveniencia, razón por la que se selecciona al Gerente General de la empresa, que también cumple funciones de contador, a quien se le realizará una entrevista para conocer su opinión y experiencia con el manejo de los activos corrientes en la empresa.

3.3 Procedimientos o pasos a seguir en la investigación

3.3.1 Paso 1. Evaluar la incidencia que tienen los valores que alcanzan los activos corrientes en la liquidez en el periodo 2018-2019.

3.3.1.1. Recolección de información mediante técnicas: guía de observación y entrevista

En primer lugar, por medio de las técnicas de investigación se recolectará información mediante una guía de observación y una entrevista elaboradas por el investigador que serán el primer paso para conocer a fondo la problemática de la empresa.

3.7.1.2. Análisis financiero para evaluar la incidencia que tienen los valores que alcanzan los activos corrientes en la liquidez en el periodo 2018-2019

Para constatar la liquidez del activo corriente de la empresa Edumillennium se procederá a realizar tanto el análisis horizontal como vertical de la entidad los cuales darán una mejor perspectiva de solvencia para sus obligaciones a corto plazo y para ello se tomarán los estados financieros de los años 2018 -2019 para ver el comportamiento económico que ha tenido la empresa en dichos periodos. Para acceder a la información contable se consultarán los Estados Financieros a través de la página oficial de la Superintendencia de Compañías del Ecuador (Supercias, 2020)

De acuerdo a Coello (2015), los análisis a los estados financieros permiten comparar las cuentas de los estados financieros a través de distintos periodos contables, esto también contribuye a definir la gestión que se haya realizado en un periodo de tiempo, y se pueden conocer los aumentos o disminuciones de las cuentas en los estados financieros (p.1)

Análisis Horizontal

Coello (2015) establece que este análisis permite comparar cuentas de estados financieros de varios periodos, permitiendo calificar la gestión de un

periodo respecto a otro mostrando los incrementos y decrementos de las cuentas de los estados financieros comparativos. Este análisis debe centrarse en los cambios significativos de cada una de las cuentas. Los cambios se pueden registrar en valores absolutos y valores relativos, los primeros se hallan por la diferencia de un año base y el inmediato anterior, y los segundos con la relación porcentual del año base con el de comparación (p.1)

Características

- Analiza el crecimiento o disminución de cada cuenta o grupo de cuentas de un estado financiero de un periodo a otro.
- Sirve de base para el análisis mediante fuentes y usos del efectivo de capital de trabajo en la elaboración del estado de cambios en la situación financiera.
- En términos conceptuales, halla el crecimiento simple o ponderado de cada cuenta o grupo de cuentas, que se conoce como la tendencia generalizada de las cuentas sin pretender ser ideal.
- Muestra los resultados de una gestión porque las decisiones se ven reflejadas en los cambios de las cuentas

Análisis vertical

Coello (2015) determina que el análisis vertical consiste en determinar la participación de cada una de las cuentas del estado financiero, con referencia sobre el total de los activos o total de pasivos y patrimonio para el balance general, o sobre el total de ventas para el estado de resultados, permitiendo el análisis financiero de las siguientes apreciaciones objetivas

Características

- Visión panorámica de la estructura del estado financiero.
- Muestra la relevancia de cuentas o grupo de cuentas dentro del estado. Si el analista, lector o asesor conoce bien la empresa, puede mostrar

las relaciones de inversión y financiamiento entre activos y pasivos que ha generado las decisiones financieras.

- Evalúa las decisiones gerenciales, que han operado esos cambios, los cuales se pueden comprobar más tarde con el estudio de los estados de cambios.
- Permiten plantear nuevas políticas de racionalización de costos, gastos y precios como también financiamiento.
- Permite seleccionar la estructura óptima, sobre la cual existe la mayor rentabilidad y que sirva como medio de control para obtener la máxima rentabilidad.(p.1)

Indicadores financieros

Los indicadores financieros son una herramienta para la evaluación financiera de una empresa y para aproximar el valor de esta y sus perspectivas económicas. De acuerdo a Morelos, Fontalvo, & De la Hoz (2012), estos son índices estadísticos de dos o más cifras, que muestran la evolución de las magnitudes de las empresas a través del tiempo. La evaluación financiera con los indicadores financieros se puede hacer de forma vertical y de forma horizontal.

El investigador hará uso de esta técnica con el objetivo de analizar los ratios o indicadores financieros para medir la real capacidad de pago que tiene la empresa Edumillenium S.A para con sus obligaciones a corto plazo. Tales ratios serán como Razón de liquidez y el análisis horizontal y vertical.

Tomando en cuenta que la información proporcionada por la empresa, específicamente del departamento financiero el cual ha facilitado la documentación pertinente para proceder a realizar los siguientes cálculos y análisis de las cuentas del activo corriente basándose exclusivamente en las ratios financieras.

Según Arching (2005) expone las siguientes ratios financieros con sus respectivas fórmulas que conlleve a su debido análisis e interpretación de los mismos.

- Liquidez
- Gestión- endeudamiento o apalancamiento
- Rentabilidad

Ratio de Liquidez: La liquidez es la capacidad que tiene la empresa para atender sus compromisos de corto plazo y se analiza de la siguiente forma:

- **Circulante** = activo circulante / pasivo circulante y debe ser mayor a 1
- **Prueba ácida**= activo circulante – inventario / pasivo circulante debe ser mayor a 1.
- **Capital de trabajo**= activo circulante – pasivo circulante
- **Súper ácida**= caja –banco / pasivo circulante debe ser mayor a 1.

Ratio de Gestión o actividad: Expresan la rapidez con que las cuentas por cobrar o los inventarios se convierten en efectivo. Son un complemento de las razones de liquidez, ya que permiten precisar aproximadamente el período de tiempo que la cuenta respectiva (cuenta por cobrar, inventario), necesita para convertirse en dinero y se analizan de la siguiente forma:

- **Rotación de inventarios** = costo de ventas / inventarios *365
- **Periodo Promedio de Cobro** = Ctas por cobrar promedio / ventas *365
- **Rotación de Ctas por Cobrar** = ventas / ctas por cobrar promedio

Ratios de Rentabilidad: Expresan el rendimiento de la empresa en relación con sus ventas, activos o capital. Es importante conocer estas cifras, ya que la empresa necesita producir utilidad para poder existir. Relacionan directamente la capacidad de generar fondos en operaciones de corto plazo y se analizan de la siguiente manera:

- **Rentabilidad sobre el Patrimonio (ROE)=** utilidad neta/ capital o patrimonio
- **Rentabilidad sobre el Activo Total=** utilidad neta/ activo total (%)
- **Margen de utilidad bruta=** ventas – costo de ventas / ventas (%)
- **Margen de utilidad Total=** utilidad neta / ventas netas (%) (p.4).

Para aplicar estas ratios la empresa proporciona el siguiente estado financiero

3.3.1.1 Estados de Situación Financiera de la Empresa Edumillennium

Tabla 4

Estado de Situación Financiera Empresa Edumillennium 2018-2019

ENDUMILLENM S.A		
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 – 2019		
	2018	2019
ACTIVOS		
ACTIVOS CORRIENTE		
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	\$ 15.573,13	\$ 8.822,96
DOC. Y CTAS. POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 685.867,32	\$ 346.804,12
INVENTARIOS	\$ 25.950,00	\$ 15.530,00
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 16.776,33	\$ 30.305,72
CREDITOS TRIBUTARIOS A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)		
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 744.166,78	\$ 401.462,80
ACTIVOS NO CORRIENTES		
PROPIEDADES DE PLANTA Y EQUIPO		
TERRENOS	\$ -	\$ -
EDIFICIOS	\$ -	\$ 125.000,00
MUEBLES Y ENGERES	\$ 7.800,00	\$ 7.800,00
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ -	\$ 89.000,00
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 5.620,50	\$ 5.620,50
(-) DEP. ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ (2.003,06)	\$ (13.345,11)
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 11.417,44	\$ 214.075,39
TOTAL ACTIVOS	\$ 755.584,22	\$ 615.538,19
PASIVOS CORRIENTES		
CTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES	\$ 146.165,31	\$ 30.265,84
CTAS. Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADAS		
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	\$ 1.038,47	\$ -
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 16.927,50	\$ 30.819,21
IES. POR PAGAR	\$ 4.751,63	\$ 7.158,80
POR BENEFICIOS LEY A EMPLEADOS	\$ 15.069,40	\$ 17.620,00
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 11.948,83	\$ 21.754,73
ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 235.108,00	\$ -
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS		
OTRAS	\$ -	\$ 320,15
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS		
PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO	\$ -	\$ 13.705,48
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 431.009,14	\$ 121.644,21
PASIVOS NO CORRIENTES		
PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR A L/P	\$ -	\$ 43.567,32
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ 43.567,32
TOTAL PASIVOS	\$ 431.009,14	\$ 165.211,53

PATRIMONIO		
CAPITAL		
CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	\$ 800,00	\$ 800,00
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS P/FUTURO DE CAPITAL	\$ 214.620,22	\$ 214.620,22
RESERVA LEGAL	\$ 6.771,00	\$ 9.245,76
RESULTADOS ACUMULADOS		
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 51.601,35	\$ 102.383,86
RESULTADOS DE EJERCICIOS GANANCIAS NETAS		
(+/-) UTILIDAD o PERDIDA NETA DEL PERIODO	\$ 50.782,51	\$ 123.276,82
TOTAL PATRIMONIO	\$ 324.575,08	\$ 450.326,66
TOTAL PASIVOS MAS PATRIMONIO	\$ 755.584,22	\$ 615.538,19

3.3.1.2 Estados de Resultado Integral Empresa Edumillennium

Tabla 5

Estado de Resultado Integral Año 2018

ENDUMILLENUM S.A		
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL		
DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2018 Y 2019		
	2018	2019
INGRESOS POR VENTAS	1.208.929,58	1.503.184,16
TOTAL INGRESOS	1.208.929,58	1.503.184,16
COSTOS Y GASTOS		
INVENTARIO	54.250,00	25.950,00
(-) INVENTARIO FINAL	25.950,00	15.530,00
TOTAL COSTO DE VENTA	28.300,00	10.420,00
UTILIDAD BRUTA EN EL EJERCICIO	1.180.629,58	1.492.764,16
GASTOS OPERACIONALES		
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	206.159,56	211.466,64
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	57.962,68	49.658,36
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	45.282,82	35.938,49
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	10.740,00	11.346,86
TOTAL GASTOS EN OPERACIONALES	320.145,06	308.410,35
OTROS COSTOS		
DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.003,06	3.342,05
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1019,77	1164,79
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	736.490,62	971.845,92
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		3.500,00
MERMAS	5.463,81	0,00
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	174,67	5.758,96
OTROS	35.289,57	51.159,07
COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)	384,18	2551,47
TOTAL OTROS COSTOS	780.825,68	1.039.322,26
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.100.970,74	1.347.732,61

UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN	79.658,84	145.031,55
Participación de los trabajadores (15%)	11.948,83	21.754,73
UTILIDAD DESPUÉS DE PARTICIPACIÓN	67.710,01	123.276,82
Impuesto a la Renta (25%)	16.927,50	30.819,20
UTILIDAD DESPUÉS DE IMPUESTO	50.782,51	92.457,61

3.3.1.3 Análisis de procesos actuales de la empresa relacionados con los activos corrientes

Se realizarán diagramas de procesos con el fin de tener un diagnóstico del tratamiento actual de las cuentas por cobrar e Inventarios en la empresa Edumillennium, de esta forma se señalarán las falencias encontradas y en base a estas proponer las mejoras respectivas en aspectos como:

Cuentas por Cobrar

- Tratamiento contable
- Política de cobro
- Reportes mensuales de cobros

Cuenta Inventarios

- Tratamiento contable
- Controles de inventarios (tiempos)
- Registros de toma física
- Rotación de productos

3.3.2 Paso 2. Elaborar Plan de Acciones para mejorar los Resultados de los Valores de los Activos Corrientes.

Para realizar esta propuesta de mejoras se tomarán en cuenta las siguientes actividades o aspectos y las áreas que intervienen, como se puede observar en la Tabla 6.

Tabla 6

Actividades y áreas consideradas en acciones de mejoras

ACTIVIDADES	AREAS
Análisis de áreas involucradas en el proceso de inventario.	Proyectos, Almacén, Compras y Logística, Contabilidad.
Identificar y registrar traslado de mercadería.	Compras y Logística, Almacén, Proyectos.
Tipo de inventario para control.	Proyectos, Almacén.
Ingresos de mercadería nueva.	Compras y Logística, Almacén, Contabilidad.
Análisis de áreas involucradas en el proceso de cuentas por cobrar.	Almacén, Contabilidad, Gerencia.
Proceso de validación de créditos.	Contabilidad, Gerencia.
Revisión del control de cuentas por cobrar.	Almacén, Contabilidad, Gerencia.
Política cobranza.	Almacén, Contabilidad, Gerencia.
Estrategias de cobranza.	Almacén, Contabilidad, Gerencia.

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

3.4 Técnicas e instrumentos de la investigación

Según Tacillo (2016) las técnicas son los procedimientos para recolectar información, a través de instrumentos utilizados para acceder al conocimiento. Estos son encuestas, entrevistas, observaciones y todo lo que se deriva de ellas (p. 65).

Mediante las técnicas de observación, entrevista y cálculos de indicadores se procederá a recolectar la información correspondiente para el presente tema de investigación tal cual se detalla en la tabla 7.

Tabla 7

Técnicas de investigación

TÉCNICAS	INSTRUMENTOS
Observación	Guía de observación
Entrevista	Preguntas
Diagrama de proceso	Procedimientos o políticas
Indicadores financieros	Medición de liquidez

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

3.4.1 Observación

De acuerdo a Chalén (2018) esta técnica “consiste en un procedimiento de recolección de datos e información en donde se observan hechos y realidades presentes durante el estudio del giro del negocio” (p. 30).

El investigador toma esta herramienta como guía para examinar los documentos solicitantes tales como los estados de situación financiera, lo que permitirá para llevar a cabo la presente investigación sobre el análisis de los activos corrientes y su afectación en la liquidez de la empresa Edumillenium S.A.

La descripción de la guía de observación utilizada se puede visualizar en el Anexo 1.

3.4.2 Entrevista

Según López & Sandoval (2016) la entrevista “es la comunicación interpersonal establecida entre investigador y el sujeto de estudio a fin de obtener respuestas verbales a los interrogantes planteados sobre el tema propuesto. El investigador hará uso de la técnica de entrevista realizando preguntas abiertas debidamente elaboradas” (p. 10).

Se elabora un cuestionario con ocho preguntas vinculadas al tema de estudio, para realizar entrevista al representante legal de la empresa. Se trata de una entrevista con preguntas abiertas, y se realiza con la finalidad de conocer aspectos relacionados con la liquidez y el manejo de las cuentas corrientes en la empresa Edumillenuim. El Formato de entrevista puede visualizarse claramente en el Anexo 2.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE LOS RESULTADOS

Procedimientos o pasos a seguir en la investigación

A continuación, se realiza un análisis e interpretación de los resultados obtenidos en los instrumentos de recolección de datos aplicados en la empresa Edumillennium S.A domiciliada en la ciudad de Guayaquil en el Km 17 de la vía Daule la cual se dedica a la instalación y mantenimiento de servicios eléctricos.

Estos instrumentos ayudaron a construir un camino para poder ejecutar esta investigación y llegar a una propuesta que servirá como guía para los directivos de la empresa estudiada. De ahí se establecen y se detallan los siguientes pasos:

4.1 Paso 1. Evaluar la incidencia que tienen los valores que alcanzan los activos corrientes en la liquidez en el periodo 2018-2019.

4.1.1. Recolección de información mediante técnicas: guía de observación y entrevista

4.1.1.1. Resultados de la aplicación de la guía de observación

Mediante la herramienta o técnica de la observación de la empresa Edumillennium S.A se detallan varios aspectos que forman parte de los procesos normales de la empresa respecto al tratamiento del activo corriente. Con esta primera mirada, se empiezan a construir las bases para un conocimiento pleno de la problemática de la empresa y la ruta a seguir para poder resolverla.

Tabla 8
Guía de Observaciones

GUIA DE OBSERVACIÓN				
NOMBRE DE LA EMPRESA			EDUMILLENUM S.A	
NOMBRE DEL OBSERVADOR			RUIZ PLUA JAIME	
FECHA DE OBSERVACION			GUAYAQUIL 30/11/2020	
OBJETIVO		PROPONER ACCIONES PARA MEJORAR LOS RESULTADOS DE LOS ACTIVOS CORRIENTES		
N°.	ASPECTOS	SI	NO	OBSERVACIONES
1	Se cuenta con un área destinada para el almacenaje de los inventarios	x		
2	Se cuenta con un personal responsable de los inventarios	x		
3	Se cuenta con su suficiente Stock a la hora de realizar las ventas	x		
4	Se cuenta con manual de procedimientos relacionado al tratamiento de los activos corrientes		x	
5	Existen formatos o registros en los que se anoten los movimientos diarios de los inventarios	x		
6	Se realizan tomas físicas de los inventarios		x	
7	Se cuenta con políticas de recuperación de carteras vencidas		x	
8	Existe una persona responsable para la autorización de los créditos	x		
9	Existe un plan de capacitación al personal contable sobre el tratamiento de los activos corrientes		x	
10	Se cuenta con un departamento específico para el seguimiento de las cuentas por cobrar		x	

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Se muestra en la siguiente tabla un resumen porcentual de las respuestas obtenidas en la guía de observación, con las afirmaciones o negaciones señaladas.

Tabla 9
Resumen de los resultados Guía de Observación

ALTERNATIVA	FRECUENCIA	PORCENTAJE
SI	5	50%
NO	5	50%
TOTAL	10	100%

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Se observa en la Tabla 10, el rango de confianza y nivel de riesgo, que permitirá ubicar los resultados obtenidos en la guía de observación y conocer el nivel de riesgo en el manejo de los activos corrientes.

Tabla 10
Parámetros de guía de observación

RANGO DE CONFIANZA Y NIVEL DE RIESGO		
Calificación Porcentual (%)	Grado de Confianza	Nivel de Riesgo
10-50	Bajo	Alto
51-75	Medio	Medio
76-100	Alto	Bajo

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Análisis de los resultados de la Guía de Observación

De acuerdo a los resultados obtenidos en la Guía de Observación aplicada, se puede apreciar que los aspectos positivos representan un 50% y el mismo porcentaje en aspectos negativos. En virtud de los resultados y considerando los rangos que se muestran en la tabla 10, se obtiene que la calificación porcentual se ubica en un grado de confianza bajo, con un nivel de riesgo alto. Estos resultados conllevan a determinar la necesidad de que la empresa tome acciones inmediatas para mejorar los procesos e implementar controles eficientes que ayuden a mantener una liquidez adecuada para la empresa y por lo tanto asegurar el cumplimiento de sus obligaciones y a su vez asegurar el crecimiento en el mercado. Lo señalado resalta la importancia de la propuesta que se presenta a través del presente trabajo de investigación, que permitirá a la empresa una alternativa de mejora para que pueda manejar los activos corrientes con mayor eficiencia y alcanzar resultados positivos relacionados con liquidez y otros indicadores.

4.1.1.2. Resultado de la entrevista al Representante Legal de la empresa Edumillenium S.A

Basado a la entrevista realizada al Representante Legal de la Cía la cual está anexada en la sección de las herramientas a seguir en el capítulo III el autor de la investigación obtiene la siguiente información:

Entrevista realizada

DATOS DEL ENTREVISTADO

NOMBRE: Juan Carlos Jaramillo

CARGO: Representante Legal

OBJETIVO: Conocer aspectos relacionados con la liquidez de la empresa y el manejo de las cuentas corrientes en la empresa Edumillenium.

1) ¿Existen problemas de liquidez en su empresa y cuáles son los efectos negativos que ha traído?

Se generaron problemas de liquidez a partir de la pandemia, por motivos que los clientes suspendieron las actividades de la misma manera se retrasaron los pagos.

2) ¿Cuáles son los mayores inconvenientes que se presentan en la empresa respecto al manejo del inventario?

Los inconvenientes se presentan al momento de ejecutar las compras de suministros y materiales, casi el 75% del inventario se compra de manera imprevista y es entregada desde las bodegas del proveedor a las obras y muchas veces no se ingresa como inventario sino como un gasto.

3) ¿Cuáles son los mayores inconvenientes que presentan en la empresa respecto al manejo de cuentas por cobrar?

El mayor inconveniente en las cuentas por cobrar es el plazo de vencimiento que no se considera como un compromiso, sino que varía dependiendo de las circunstancias del momento presente.

4) ¿Existen políticas formales establecidas dentro de la empresa para el manejo de cuentas por cobrar? y si es así detállelas?

No tenemos políticas de cuentas por cobrar excepto las fechas de vencimiento.

5) ¿Existen políticas formales establecidas dentro de la empresa para el manejo del inventario? si es así detállelas?

Lo que mantenemos como política es que todas las compras de repuestos, herramientas, maquinarias sean consideradas como inventarios.

6) ¿Se ha establecido de forma clara las funciones y responsabilidades del personal que interviene en el manejo de cuentas por cobrar?

No se han establecido funciones por motivos que no tenemos el departamento de cartera o cuentas por cobrar todo se diligencia desde el departamento financiero - administrativo.

7) ¿Se ha establecido de forma clara las funciones y responsabilidades del personal que intervienen en el manejo del inventario?

El personal de bodega tiene su manual de funciones.

8) ¿Se han incrementado en los últimos periodos las pérdidas de inventario, por qué razón?

Se han determinado pérdidas de inventarios por mal uso o daño de las maquinarias y herramientas en las obras.

Análisis de la entrevista realizada

Una vez realizada la entrevista al Representante Legal de la empresa EDUMILLENIUM S.A se pudo conocer un poco más sobre los problemas que viene presentando la empresa, en aspectos tales como:

- Los problemas de liquidez se han incrementado como resultado de la pandemia mundial (Covid-19) que ha afectado a todos los sectores en el

año 2020, ya que los clientes suspendieron sus actividades y por ende los pagos contraídos.

- No existe un control ni políticas en las compras de inventarios o suministros y por ende hay pérdidas en las mismas, porque no hay un registro de ingreso ni de salida o algún estatuto que indiquen tipos de sanciones por el mal uso de las herramientas de la empresa.
- Dentro de las cuentas por cobrar no existe una política de cobros ya que solo se basan a la fecha de vencimiento de las mismas, por ende dichas cuentas tardan en hacerse efectivo y la liquidez de la empresa no crece, además la no existencia de un departamento que sea idóneo para la recuperación de cartera.
- No existe un departamento que se dedique exclusivamente a los cobros de las cuentas y hacerles seguimiento a los clientes cuando ya se estén por cumplir las fechas establecidas.

4.1.2. Análisis financiero para evaluar la incidencia que tienen los valores que alcanzan los activos corrientes en la liquidez en el periodo 2018-2019

Mediante el balance de situación financiera de la empresa Edumillennium S.A de los periodos 2018-2019 se procederá a realizar los respectivos análisis financieros tales como:

- Análisis Vertical
- Análisis Horizontal
- Ratios Financieros (liquidez, gestión y rentabilidad.)

4.1.2 Análisis Vertical del Estado de Situación Financiera Año 2018-2019

En la siguiente tabla se detalla el análisis vertical de los Estados de Situación Financiera de la empresa, correspondiente a los años 2018 y 2019

Tabla 11

Análisis Vertical - Estado de Situación Financiera Años 2018 y 2019

ENDUMILLENIO S.A			ANALISIS VERTICAL	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 - 2019				
	2018	2019	2018	2019
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	\$ 15.573,13	\$ 8.822,96	2,06%	1,43%
DOC. Y CTAS. POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 685.867,32	\$ 346.804,12	90,77%	56,34%
INVENTARIOS	\$ 25.950,00	\$ 15.530,00	3,43%	2,52%
CREDITOS TRIBUTARIOS A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	\$ 16.776,33	\$ 30.305,72	2,22%	4,92%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 744.166,78	\$ 401.462,80	98,49%	65,22%
ACTIVOS NO CORRIENTES				
PROPIEDADES DE PLANTA Y EQUIPO				
EDIFICIOS	\$ -	\$ 125.000,00	0,00%	20,31%
MUEBLES Y ENCERES	\$ 7.800,00	\$ 7.800,00	1,03%	1,27%
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ -	\$ 89.000,00	0,00%	14,46%
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 5.620,50	\$ 5.620,50	0,74%	0,91%
(-) DEP. ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ (2.003,06)	\$ (13.345,11)	-0,27%	-2,17%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 11.417,44	\$ 214.075,39	1,51%	34,78%
TOTAL ACTIVOS	\$ 755.584,22	\$ 615.538,19	100%	100%
PASIVOS CORRIENTES				
CTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	\$ 146.165,31	\$ 30.265,84	19,34%	4,92%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 16.927,50	\$ 30.819,21	2,24%	5,01%
IES. POR PAGAR	\$ 4.751,63	\$ 7.158,80	0,63%	1,16%
POR BENEFICIOS LEY A EMPLEADOS	\$ 15.069,40	\$ 17.620,00	1,99%	2,86%
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 11.948,83	\$ 21.754,73	1,58%	3,53%
ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 235.108,00	\$ -	31,12%	0,00%
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS				
OTRAS	\$ -	\$ 320,15	0,00%	0,05%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS				
PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO	\$ -	\$ 13.705,48	0,00%	2,23%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 431.009,14	\$ 121.644,21	57,04%	19,76%
PASIVOS NO CORRIENTES				
PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR A L/P	\$ -	\$ 43.567,32	0,00%	7,08%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ 43.567,32	0,00%	7,08%
TOTAL PASIVOS	\$ 431.009,14	\$ 165.211,53	57%	27%
PATRIMONIO				
CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	\$ 800,00	\$ 800,00	0,11%	0,13%
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS P/FUTURO DE CAPITAL	\$ 214.620,22	\$ 214.620,22	28,40%	34,87%
RESERVA LEGAL	\$ 6.771,00	\$ 9.245,76	0,90%	1,50%
RESULTADOS ACUMULADOS				
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 51.601,35	\$ 102.383,86	6,83%	16,63%
RESULTADOS DE EJERCICIOS GANANCIAS NETAS DE L PERIODO				
(+) UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$ 50.782,51	\$ 123.276,82	6,72%	20,03%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 324.575,08	\$ 450.326,66	43%	73%
TOTAL PASIVOS MAS PATRIMONIO	\$ 755.584,22	\$ 615.538,19	100%	100%

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

El análisis vertical dentro del Estado de Situación Financiera sirve para analizar el comportamiento de cada cuenta y ver el porcentaje que esta posee dentro del grupo de activo, pasivo y patrimonio.

Tabla 12
Análisis Vertical - Activos Corrientes 2018 y 2019 Empresa Edumillenum

ENDUMILLENUM S.A			ANALISIS VERTICAL	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 - 2019				
	2018	2019	2018	2019
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	\$ 15.573,13	\$ 8.822,96	2,06%	1,43%
DOC. Y CTAS. POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 685.867,32	\$ 346.804,12	90,77%	56,34%
INVENTARIOS	\$ 25.950,00	\$ 15.530,00	3,43%	2,52%
CREDITOS TRIBUTARIOS A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	\$ 16.776,33	\$ 30.305,72	2,22%	4,92%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 744.166,78	\$ 401.462,80	98,49%	65,22%

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Se puede observar que los activos corrientes representan el 98,49% de los activos totales de la empresa para el año 2018, y un 65,22% para el año 2019. De igual forma se aprecia que existe una significativa disminución de los activos corrientes para el año 2019, respecto al 2018.

Concretamente la disminución se da en los documentos y cuentas por cobrar, las cuales disminuyeron en 34,43%. Sin embargo, también es notable una disminución en el efectivo y sus equivalentes, disminuyendo casi a la mitad del saldo obtenido en el año 2018.

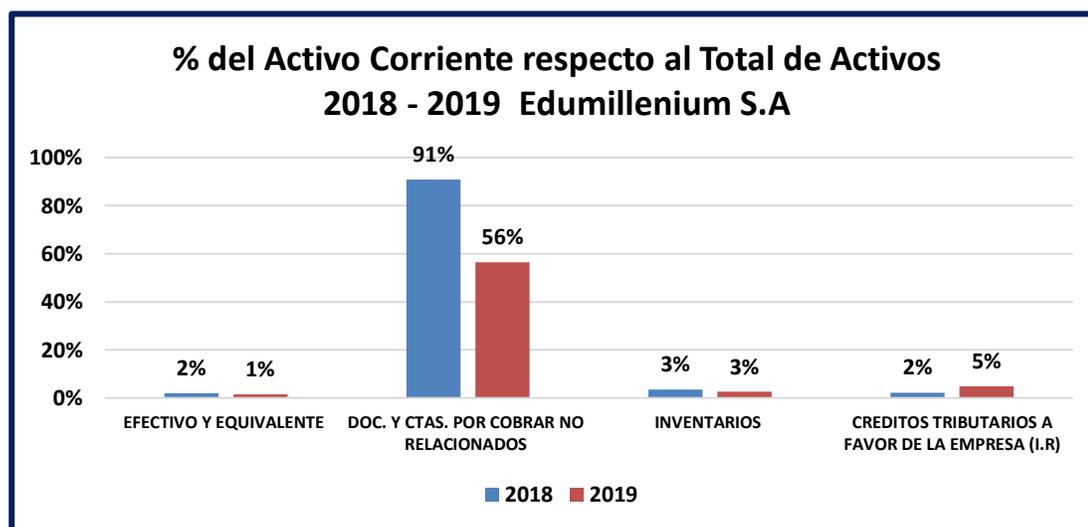


Figura 5 Activo Corriente respecto al total de Activo - Años 2018 y 2019

Fuente: Estados Financieros Empresa Edumillenum

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

A través de la entrevista realizada al representante legal de la empresa, se pudo conocer que la empresa no tiene políticas de cobros ni tiempos establecidos, unido a esto, la empresa otorga créditos a corto plazo que no son recuperados en su totalidad al finalizar los periodos. Esto incide en la liquidez de la empresa, pues solo va recuperando en la medida en que sus deudores dispongan del dinero, sin mayor atención al tiempo que pueda tardarse.

Esto origina que el efectivo no entre oportunamente a las arcas de la empresa, generándose disminución de la cuenta de efectivo y concentrándose casi la totalidad de los activos, en los activos corrientes. La empresa recuperó cuentas por cobrar en el año 2019 en virtud de la antigüedad que estas tenían, debiendo la empresa realizar algunas acciones para recuperar el dinero, sin embargo, no es suficiente tales acciones, pues se requiere de mejorar con más profundidad en los procesos de manejo de la cuenta y crear medidas para poder alcanzar el retorno del dinero en el plazo estipulado menor a un año.

4.1.3 Análisis Horizontal del Estado de Situación Financiera Año 2018-2019

Se muestra en la tabla 13, el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera de los años 2018 y 2019.

Tabla 13

Análisis horizontal Estado de Situación Financiera Año 2018 - 2019

ENDUMILLENIO S.A			ANALISIS HORIZONTAL	
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 - 2019				
	2018	2019	2018	2019
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	\$ 15.573,13	\$ 8.822,96	\$ (6.750,17)	-43,34%
DOC. Y CTAS. POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 685.867,32	\$ 346.804,12	\$ (339.063,20)	-49,44%
INVENTARIOS	\$ 25.950,00	\$ 15.530,00	\$ (10.420,00)	-40,15%
CREDITOS TRIBUTARIOS A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	\$ 16.776,33	\$ 30.305,72	\$ 13.529,39	80,65%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 744.166,78	\$ 401.462,80	\$ (342.703,98)	-46,05%
ACTIVOS NO CORRIENTES			\$ -	-
PROPIEDADES DE PLANTA Y EQUIPO			\$ -	-

TERRENOS	\$ -	\$ -	\$ -	-
EDIFICIOS	\$ -	\$ 125.000,00	\$ 125.000,00	100,00%
MUEBLES Y ENCERES	\$ 7.800,00	\$ 7.800,00	\$ -	0,00%
MAQUINARIA Y EQUIPO	\$ -	\$ 89.000,00	\$ 89.000,00	100,00%
EQUIPO DE COMPUTACION	\$ 5.620,50	\$ 5.620,50	\$ -	0,00%
(-) DEP. ACUMULADA PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO	\$ (2.003,06)	\$ (13.345,11)	\$ (11.342,05)	566,24%
TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES	\$ 11.417,44	\$ 214.075,39	\$ 202.657,95	1774,99%
TOTAL ACTIVOS	\$ 755.584,22	\$ 615.538,19	\$ (140.046,03)	-18,53%
			\$ -	-
PASIVOS CORRIENTES			\$ -	-
CTAS Y DOC. POR PAGAR LOCALES	\$ 146.165,31	\$ 30.265,84	\$ (115.899,47)	-79,29%
CTAS. Y DOC. POR PAGAR NO RELACIONADAS			\$ -	-
CON LA ADMINISTRACION TRIBUTARIA	\$ 1.038,47	\$ -	\$ (1.038,47)	-100,00%
IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 16.927,50	\$ 30.819,21	\$ 13.891,71	82,07%
IES. POR PAGAR	\$ 4.751,63	\$ 7.158,80	\$ 2.407,17	50,66%
POR BENEFICIOS LEY A EMPLEADOS	\$ 15.069,40	\$ 17.620,00	\$ 2.550,60	16,93%
PARTICIPACION TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	\$ 11.948,83	\$ 21.754,73	\$ 9.805,90	82,07%
ANTICIPO DE CLIENTES	\$ 235.108,00	\$ -	\$ (235.108,00)	-100,00%
PASIVOS POR INGRESOS DIFERIDOS			\$ -	-
OTRAS	\$ -	\$ 320,15	\$ 320,15	100,00%
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS			\$ -	-
PRESTAMOS BANCARIOS A CORTO PLAZO	\$ -	\$ 13.705,48	\$ 13.705,48	100,00%
TOTAL PASIVOS CORRIENTES	\$ 431.009,14	\$ 121.644,21	\$ (309.364,93)	-71,78%
PASIVOS NO CORRIENTES			\$ -	-
PRESTAMOS BANCARIOS POR PAGAR A L/P	\$ -	\$ 43.567,32	\$ 43.567,32	100,00%
TOTAL PASIVOS NO CORRIENTES	\$ -	\$ 43.567,32	\$ 43.567,32	100,00%
TOTAL PASIVOS	\$ 431.009,14	\$ 165.211,53	\$ (265.797,61)	-61,67%
PATRIMONIO			\$ -	-
CAPITAL			\$ -	-
CAPITAL SUSCRITO ASIGNADO	\$ 800,00	\$ 800,00	\$ -	0,00%
APORTE DE SOCIOS O ACCIONISTAS P/FUTURO DE CAPITAL	\$ 214.620,22	\$ 214.620,22	\$ -	0,00%
RESERVA LEGAL	\$ 6.771,00	\$ 9.245,76	\$ 2.474,76	36,55%
RESULTADOS ACUMULADOS			\$ -	-
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 51.601,35	\$ 102.383,86	\$ 50.782,51	98,41%
RESULTADOS DE EJERCICIOS GANANCIAS NETAS DE L PERIODO			\$ -	-
(+) UTILIDAD NETA DEL PERIODO	\$ 50.782,51	\$ 123.276,82	\$ 72.494,31	142,75%
TOTAL PATRIMONIO	\$ 324.575,08	\$ 450.326,66	\$ 125.751,58	38,74%
			\$ -	-
TOTAL PASIVOS MAS PATRIMONIO	\$ 755.584,22	\$ 615.538,19	\$ (140.046,03)	-18,53%

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Se observa el análisis horizontal del Estado de Situación Financiera correspondiente a los años 2018 y 2019 de la empresa Edumillenium S.A. Se puede observar que existe una disminución en el total de las cuentas de los grupos de activo, pasivo y patrimonio, en un -18,53%, respectivamente. Los aumentos se dan en Edificios, que incrementa los activos en \$ 125.000 y disminuciones en obligaciones de anticipos de clientes, que fueron cancelados en su totalidad.

Tabla 14

Análisis Horizontal Activos Corrientes 2018 – 2019 empresa Edumillennium

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA				
AL 31 DE DICIEMBRE 2018 - 2019				
	2018	2019	2018	2019
ACTIVOS				
ACTIVOS CORRIENTE				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE	\$ 15.573,13	\$ 8.822,96	\$ (6.750,17)	-43,34%
DOC. Y CTAS. POR COBRAR NO RELACIONADOS	\$ 685.867,32	\$ 346.804,12	\$ (339.063,20)	-49,44%
INVENTARIOS	\$ 25.950,00	\$ 15.530,00	\$ (10.420,00)	-40,15%
CREDITOS TRIBUTARIOS A FAVOR DE LA EMPRESA (I.R)	\$ 16.776,33	\$ 30.305,72	\$ 13.529,39	80,65%
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 744.166,78	\$ 401.462,80	\$ (342.703,98)	-46,05%

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Se puede apreciar en la tabla 14, la disminución en la cuenta de activo corriente para el año 2019, con respecto al 2018. El efectivo y su Equivalente, disminuyó en un 43% para el año 2019, lo cual no se considera positivo para la empresa, en virtud de que también se ha disminuido considerablemente las cuentas por cobrar, pero no se aprecia el dinero en las cuentas liquidas de la empresa. También se da una disminución en la cuenta de inventario que supone un aumento de los ingresos, sin embargo, no se reflejan mayores ingresos en la cuenta de efectivo.

Se observa en la Figura 6, la variación de las cuentas que pertenecen al activo corriente, durante los años 2018 y 2019. Existe una disminución de todas las cuentas del activo corriente, incluyendo la cuenta del efectivo, es decir, la empresa disminuyó significativamente las cuentas por cobrar, pero no se aprecia un aumento del efectivo. Esto también puede indicar que la empresa invirtió el dinero en otros activos o disminuyó obligaciones a corto o largo plazo.

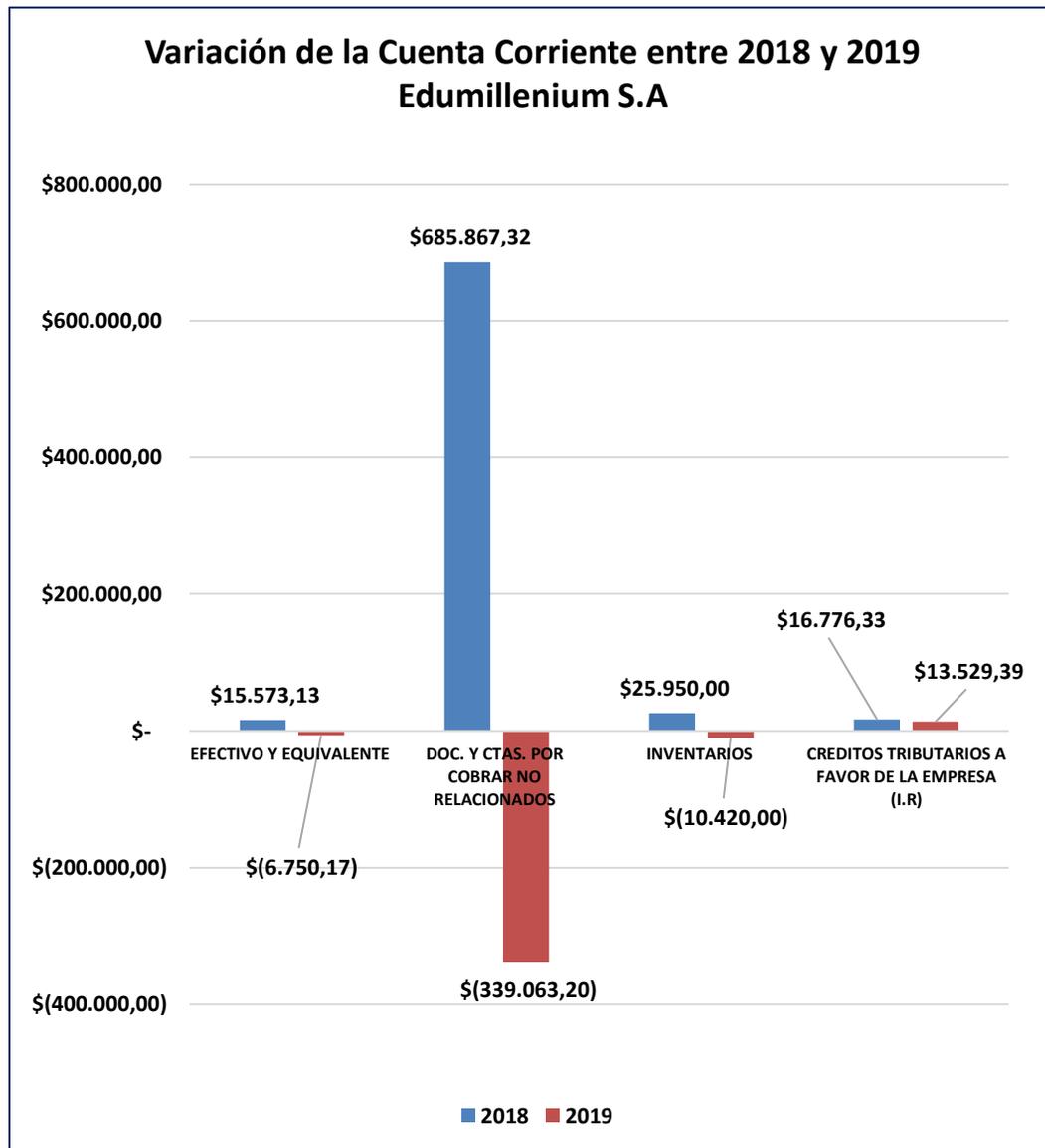


Figura 6 Variación de los Activos Corrientes entre los años 2018 y 2019
Fuente: Análisis Horizontal de los Estados Financieros de la Empresa Edumillenum
Elaborado por Ruiz, J. (2020)

4.1.4 Análisis Vertical y Horizontal del Estado de Resultado Integral de los años 2018 y 2019

Se presentan los análisis vertical y horizontal del Estado de Resultado Integral en la Tabla 15 que se aprecia a continuación:

Tabla 15
Análisis Vertical y Horizontal Estado de Resultado Integral 2018 y 2019

ENDUMILLENUM S.A			ANÁLISIS VERTICAL		ANÁLISIS HORIZONTAL	
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL			2018	2019	2018	2019
DEL 01 ENERO AL 31 DE DICIEMBRE AÑOS 2018 Y 2019			2018	2019	2018	2019
INGRESOS POR VENTAS	1.208.929,58	1.503.184,16	100%	100%	294.254,58	24%
TOTAL INGRESOS	1.208.929,58	1.503.184,16	100%	100%	294.254,58	24%
Costos de Ventas						
INVENTARIO	54.250,00	25.950,00	4%	2%	-28.300,00	-52%
(-) INVENTARIO FINAL	25.950,00	15.530,00	2%	1%	-10.420,00	-40%
Total Costo de Ventas	28.300,00	10.420,00	2%	1%	-17.880,00	-63%
UTILIDAD BRUTA DEL EJERCICIO	1.180.629,58	1.492.764,16	98%	99%	312.134,58	26%
GASTOS OPERACIONALES						
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES QUE CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	206.159,56	211.466,64	17%	14%	5.307,08	3%
BENEFICIOS SOCIALES, INDEMNIZACIONES Y OTRAS REMUNERACIONES QUE NO CONSTITUYEN MATERIA GRAVADA DEL IESS	57.962,68	49.658,36	5%	3%	-8.304,32	-14%
APORTE A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUYE FONDO DE RESERVA)	45.282,82	35.938,49	4%	2%	-9.344,33	-21%
HONORARIOS PROFESIONALES Y DIETAS	10.740,00	11.346,86	1%	1%	606,86	6%
TOTAL GASTOS EN OPERACIONALES	320.145,06	308.410,35	26%	21%	-11.734,71	-4%
OTROS COSTOS						
DEL COSTO HISTÓRICO DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	2.003,06	3.342,05	0%	0%	1.338,99	67%
CONSUMO DE COMBUSTIBLES Y LUBRICANTES	1019,77	1164,79	0%	0%	145,02	14%
SUMINISTROS, HERRAMIENTAS, MATERIALES Y REPUESTOS	736.490,62	971.845,92	61%	65%	235.355,30	32%
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES		3.500,00	0%	0%	3.500,00	100%
MERMAS	5.463,81	0,00	0%	0%	-5.463,81	-100%
IMPUESTOS, CONTRIBUCIONES Y OTROS	174,67	5.758,96	0%	0%	5.584,29	3197%
OTROS	35.289,57	51.159,07	3%	3%	15.869,50	45%
COSTOS DE TRANSACCIÓN (COMISIONES BANCARIAS, HONORARIOS, TASAS, ENTRE OTROS)	384,18	2551,47	0%	0%	2.167,29	564%
TOTAL OTROS COSTOS	780.825,68	1.039.322,26	65%	69%	258.496,58	33%
TOTAL COSTOS Y GASTOS	1.100.970,74	1.347.732,61	91%	90%	246.761,87	22%
UTILIDAD OPERACIONAL	79.658,84	145.031,55	7%	10%	65.372,71	82%
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTO Y PARTICIPACIÓN	79.658,84	145.031,55	7%	10%	65.372,71	82%
Participación de los trabajadores (15%)	11.948,83	21.754,73	1%	1%	9.805,91	82%
Utilidad después de participación	67.710,01	123.276,82	6%	8%	55.566,80	82%
Impuesto a la Renta (25%)	16.927,50	30.819,20	1%	2%	13.891,70	82%
Utilidad después de Impuesto	50.782,51	92.457,61	4%	6%	41.675,10	82%
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	50.782,51	92.457,61	4%	6%	41.675,10	82%

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Se observa en la Tabla 16, los resultados de los análisis vertical y horizontal realizados a las cuentas del Estado de Resultado integral. Se dio un incremento de la utilidad neta en un 82% para el año 2019, con respecto al año 2018. También presenta un aumento en los costos y gastos de un 22%.

4.1.5 Aplicación e interpretación de los Indicadores Financieros

Se presentan a continuación los resultados de los indicadores financieros calculados para los años 2018 y 2019 en función de los datos que reflejan los Estados Financieros de la empresa.

Razón de Circulante

Tabla 16

Razón de Circulante

Índices de Liquidez	Año 2018	Año 2019
Razón de circulante	1,73	3,30
Activo corriente	744.167	401.463
Pasivo circulante	431.009	121.644

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Este indicador permite medir la capacidad que tiene la empresa para pagar las obligaciones contraídas en un tiempo menor a un año, es una razón de liquidez que incorpora todos los activos corrientes y los pasivos corrientes.

De acuerdo a los resultados obtenidos en el año 2018, se puede definir que por cada dólar que la empresa asume en pasivo, dispone de \$1,73 dólares para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Para el año 2019 el pasivo disminuye en un 71,78% lo que contribuye al aumento de la liquidez en un \$ 3,30 dólares de activo por cada dólar de obligación contraída.

Razón Ácida

Tabla 17

Razón Ácida

	Año 2018	Año 2019
Proporción ácida	1,67	3,17
Activo corriente - Inventarios	718.217	385.933
Pasivos corrientes	431.009	121.644

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

La prueba del ácido es un índice de solvencia más exigente en la medida en que se excluyen los inventarios del activo corriente; de acuerdo a los resultados que se obtengan en la razón ácida, la empresa podrá tener o no problemas para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Se puede apreciar que para el año 2018 la empresa dispone de \$ 1,67 por cada dólar de obligación contraída a corto plazo, mientras que para el año 2019 dispone de \$3,17.

Razón Súper Ácida

Tabla 18
Razón Súper Ácida

	Año 2018	Año 2019
Proporción Súper ácida	0,03	0,07
Efectivo Y Su Equivalente al Efe	15.573	8.822
Pasivos corrientes	431.009	121.644

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Este indicador es aún más complejo, pero más eficaz que el anterior ya que aquí solo se tomarán en cuenta el equivalente en efectivo que se dividirá sobre el pasivo corriente y éste debe ser mayor a 1.

Por lo tanto, se puede constatar que la empresa posee para el 2019 \$0.07 centavos de dólares y que para el 2018 poseía 0.03 centavos de dólares con respecto a su total de activo, esto quiere decir que la entidad no tiene efectivo inmediato para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, siendo este uno de los principales problemas reflejado en la poca liquidez de la empresa.

Se hace necesario mencionar que la empresa debe mejorar la gestión en las cuentas y documentos por cobrar, en virtud de que un alto porcentaje de las cuentas corrientes se concentran en esta cuenta, así como la gestión de los inventarios. Si la empresa recupera oportunamente el dinero colocado en cuentas por cobrar, podrá dar respuesta a los pagos pendientes.

Tomando en cuenta los resultados obtenidos en la razón super ácida, es necesario que se otorgue la debida importancia al manejo de las cuentas por cobrar, entendiendo que las cuentas por cobrar son un activo muy importante para la empresa, la correcta gestión de estas cuentas permitirá que la empresa recupere en el menor tiempo posible, el dinero que permite el aumento del efectivo y su equivalente, y de esta manera tener la posibilidad de cumplir las obligaciones contraídas.

Si se cumple con las obligaciones, son mayores las posibilidades de tener en marcha la empresa, adquirir nuevos financiamientos y créditos que pueden ayudar a aumentar las ventas e invertir en ampliaciones, entre otras oportunidades.

Capital Neto de Trabajo

Este indicador muestra en sí, con qué dinero la empresa cuenta como base para seguir en marcha y se lo realiza restando el activo corriente menos el pasivo corriente. En este caso se puede constatar que la empresa Edumillennium tiene para el 2019 un capital de trabajo de \$ 279.818,59 que le permite seguir en marcha, mientras que en el 2018 que se obtuvo un capital de trabajo de \$ 313.157,64. El capital de trabajo presenta una leve disminución para el año 2019.

Tabla 19

Razón Capital de Trabajo

	Activo Corriente	Pasivo Corriente	Capital de Trabajo
Año 2018	\$ 744.166,78	\$ 431.009,14	\$ 313.157,64
Año 2019	\$ 401.462,80	\$ 121.644,21	\$ 279.818,59

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Razón de Gestión o actividad

Rotación de Inventarios

Este indicador se lo obtiene tomando los costos de ventas donde se lo multiplica por 365 y el resultado del mismo se lo divide para inventario

promedio, el resultado se interpreta las veces que dicho inventario es rotado en el año y a su vez como este influye en las cuentas por cobrar a través de las ventas porque a mayor venta mayor rotación del inventario mayor rotación de las cuentas por cobrar, mayor liquidez en la empresa.

Tabla 20
Índice de Rotación de Inventario

	Año 2018	Año 2019
Rotación de Inventarios	0,71	0,50
Costo de Ventas	28.300	10.420
Inventarios Promedio (Inv Inicial - Inv Final)/2	40.100	20.740
Periodo Medio de Inventario	510,1	716,5

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

En este caso se puede observar que en la empresa Edumillenium para el 2019 tiene una rotación de sus inventarios de 0.5 veces al año donde se puede analizar que tiene buena rotación anual y que su producto está siendo comercializado a buena escala. Es importante señalar, que la empresa no maneja costos, es decir, todo lo refleja en la cuenta de gastos, en virtud de que todo lo que se compra es para consumo en las instalaciones y trabajos realizados, sin embargo, la empresa desglosa costos de ventas para cumplir con las exigencias de las entidades bancarias las cuales solicitan se muestre el señalado desglose de cuenta.

Rotación Cuentas por Cobrar

Este indicador se lo obtiene dividiendo las ventas entre las cuentas por cobrar y su interpretación sería las veces que en el año tardan en ser cobradas las cuentas por cobrar o también los días en que transcurren dichas cuentas para convertirse en efectivo.

En este caso se puede observar que en la empresa Edumillenium las cuentas por cobrar durante el año 2019 tardan 4.3 veces al año en convertirse en efectivo, esto quiere decir que la empresa tiene problemas de cobros y que no

tendría liquidez inmediata en su equivalente al efectivo para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.

Tabla 21
Rotación de las Cuentas por Cobrar

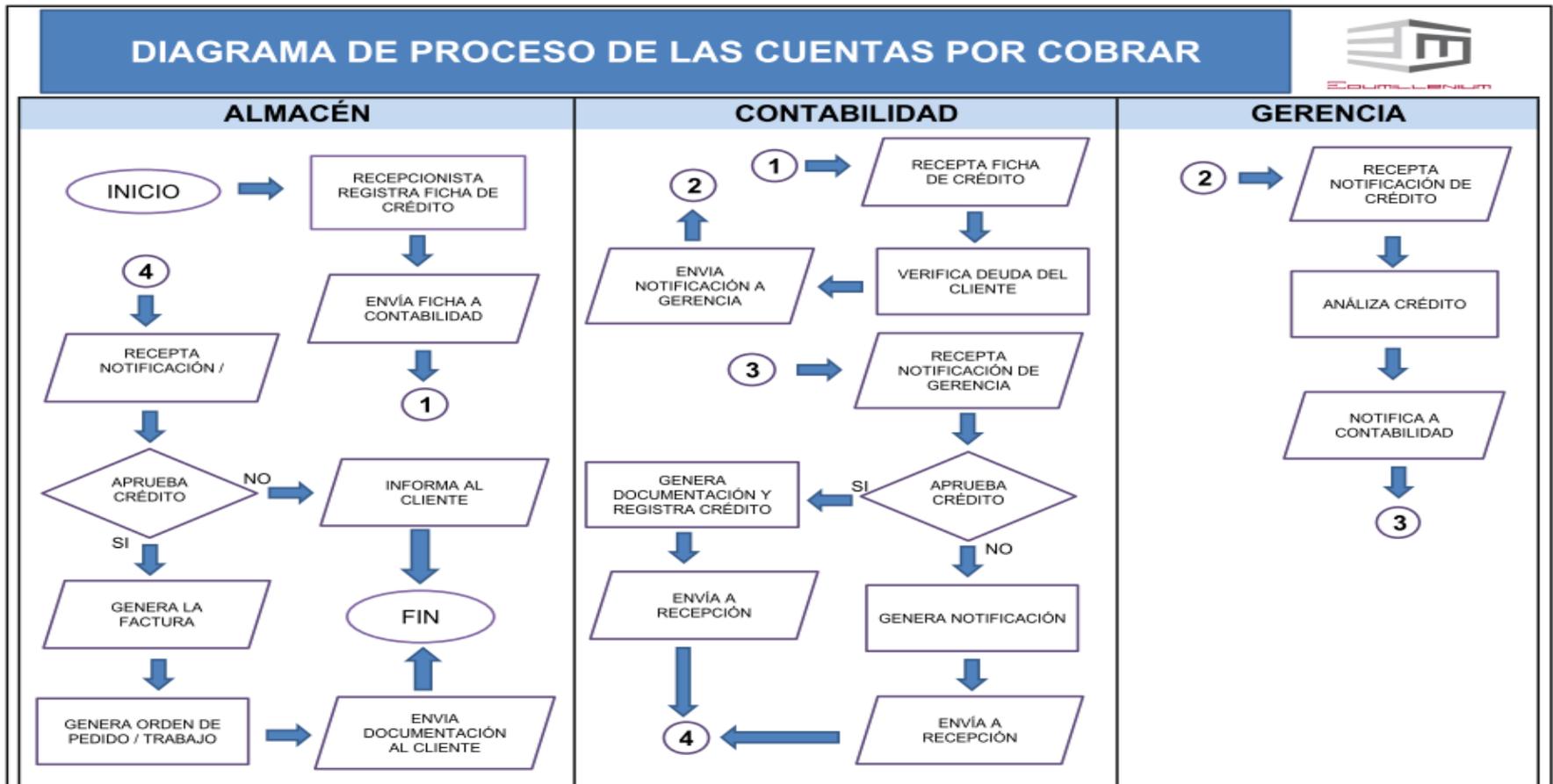
	Año 2.018	Año 2.019
Rotación de Cuentas por Cobrar	1,8	4,3
Ventas Netas	1.208.930	1.503.184
Cuentas por cobrar netas	685.867	346.804
Días de Cuentas por Cobrar	204	83

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

También se puede constatar que a diferencia al 2018 que las cuentas por cobrar tardaban 1.8 veces en convertirse en efectivo para el 2019 se ha mejorado esa rotación, pero que sigue teniendo perjuicios para la empresa.

4.1.6. Análisis de procesos actuales de la empresa relacionados con los activos corrientes

4.1.6.1 Diagrama de Proceso de las Cuentas por Cobrar



Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Análisis de los procesos Actuales y sus falencias

Observando el diagrama de proceso de la cuenta por cobrar se puede constatar el siguiente procedimiento que se realiza en la empresa Edumillennium S.A el cual es:

- El rol que cumple en el almacén la recepcionista es elemental, ya que se encarga de dar inicio con la recepción de la ficha de crédito de los clientes, para enviarlo al área de contabilidad.
- El contador receipta la ficha y procede a verificar si posee alguna deuda con ellos el cliente; una vez verificado envía una notificación al gerente para la aprobación o denegación del crédito de la compra.
- El gerente o representante legal es quien tiene la última palabra y envía al contador la notificación resultante; según sea esta, se procede a generar la documentación pertinente con el registro de la cuenta por cobrar, o le genera una notificación de compra a crédito denegada a la recepcionista.
- Una vez la información al estar con la recepcionista procede a llamar al cliente en caso no sea el crédito satisfactorio, o realiza la factura unto con la orden de pedido o trabajo de forma normal.

Falencias de estos procesos

El diagrama de procesos de las cuentas por cobrar muestra los siguientes errores:

- La recepción es la encargada de hacer el registro de las cuentas por cobrar y no envía esa información a ningún responsable de verificación crediticia ya que no posee área de crédito y cobranza.
- El contador verifica si el cliente ya cuenta con registros de cuentas por cobrar que se encuentre en impago o en curso, dejando de realizar funciones pertinentes a su labor en la empresa y retrasando su trabajo.

- El gerente toma la última decisión sin poseer más información a detalle de la situación financiera del cliente, y solo analizando el filtro de verificación básico del contador.
- También se aprecia en los procesos que no hay un encargado de hacer la gestión de cobranza a los clientes, dejando así una problemática que mes a mes el gerente debe afrontar al llegarle los informes financieros y notar que existen clientes en mora.
- Este último inconveniente hace que el gerente delegue a una persona de la empresa a enviar recordatorios a los clientes, donde deriva en más retraso de trabajo del personal.

Estos procesos son realizados sin controles, y generan un ambiente laboral con estrés ante las múltiples tareas que son designadas de forma imprevista, a esto sumándole los pagos de sueldo retrasados dejan al personal la gran incógnita de renunciar o seguir afrontando estas situaciones laborales.

4.1.6.2 Diagrama de procesos de la cuenta inventarios



Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Análisis de los procesos actuales y sus falencias

Mediante el diagrama de proceso de la cuenta de inventarios en la empresa Edumillennium S.A se puede observar que:

- El almacén es quien recepta y prepara las solicitudes de entrega, mayormente para el personal de obra que necesita herramientas y maquinarias de la empresa para poder laborar.
- Durante los trabajos en obra regularmente piden herramientas o maquinarias al área de compras para poder seguir con el curso normal de labores. Estos al no contar con lo necesitado realizan un pedido de compras de forma imprevista.
- El área de compras al recibir el pedido de compra por imprevisto genera la orden y la envían al proveedor con los datos de donde deben enviar estos productos.
- Una vez emitida la factura por el proveedor llega al área contable, donde el contador que no es notificado evalúa la compra según su destino, siendo así su registro de inventario cuando llega la mercadería a la empresa, o la registra en gastos al notar otra dirección.
- Al llegar mercadería nueva en el almacén se presume que contabilidad posee registrado en el inventario esta nueva compra, y es guardada con normalidad.

Falencias de estos procesos

El diagrama de procesos de la cuenta inventario muestra los siguientes errores:

- El almacén no realiza control de la mercadería que sale, considerando una orden de salida donde se especifique el buen estado de lo entregado.
- En los trabajos de obra no deberían realizar pedidos de compra por lo que necesiten de mercadería o maquinaria, y por lo faltante genera esto que se mantenga un conflicto con el avance de la labor en obra.
- Compras no debería atender pedidos de imprevistos que le soliciten sin una evaluación del presupuesto establecido por gerencia y consultado con contabilidad para la verificación que realmente no se tenga en stock esa mercadería necesaria.
- Es evidente la descoordinación del inventario con el físico del almacén porque existe una severa problemática de logística ante los casos fortuitos del personal de obra.
- En contabilidad no se debería registrar productos en el gasto sin antes constatar con el área de compras la finalidad de los productos emitidos en la factura del proveedor.

4.2. Paso 2. Plan de Acciones para mejorar los Resultados de los Valores de los Activos Corrientes

4.2.1 Descripción de la propuesta

El control interno del almacén es muy importante para el inventario de productos básicos y una buena gestión puede promover la liquidez de la empresa. Edumillenium S.A requiere la implementación de medidas que contribuyan a mejorar la gestión de las cuentas por cobrar y del inventario. Por tanto, a través de la presente propuesta se busca brindar una alternativa que beneficie a la empresa y fomente su liquidez.

En este sentido, se presenta un Plan de Mejora que tiene como objetivo principal proponer acciones para mejorar los resultados de los valores en activos corrientes de la empresa Edumillenium S.A.

Tabla 22
Plan de Mejora - Empresa Edumillenium S.A.

PLAN DE MEJORA					
Objetivo: Proponer Acciones para mejorar los resultados de los valores en Activos Corrientes					
EDUMILLENIUM S.A.					
¿QUÉ?	¿PARA QUÉ?	¿CÓMO?	¿CUÁNDO?	¿QUIÉN?	¿DÓNDE?
Implementar políticas y controles que beneficien a la estabilidad económica de la empresa	Para mejorar la liquidez y solvencia de los activos corrientes: Cuentas por Cobrar e Inventarios	Elaborando una propuesta para el control de las Cuentas por cobrar e Inventarios	A partir del 2020 en adelante	Ruiz Jaime y Representante legal de la empresa	Edumillenium S.A.

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

4.2.2 Título

Propuesta de acciones para mejorar los resultados de los activos corrientes de la empresa Edumillenium S.A. periodo 2019-2020

4.2.3 Objetivo de la propuesta

El objetivo de la propuesta para la empresa Edumillenium S.A es presentar acciones de mejora en los resultados de los valores de los activos corrientes y que se pueda reflejar en la solvencia y liquidez de la entidad para hacer frente a las obligaciones contraídas con terceros.

4.2.4 Justificación de la propuesta

Existen en el mercado una infinidad de empresas que brindan diferentes servicios, pero en el contexto económico actual es necesario que las empresas orienten sus estrategias y acciones para mantenerse, crecer en el tiempo y destacar ante la competencia. Por lo tanto, esta propuesta para la empresa Edumillenium S.A permitirá ser un aporte valioso que sumará a la calidad del servicio que ofrece, donde la mejora continua es muy importante.

Los cambios realizados durante el desarrollo de las actividades de mejora necesitan basarse en una aplicación de un adecuado control interno de los procesos de la empresa. Realizar una buena gestión del desarrollo a tiempo de controles preventivos y correctivos es parte fundamental del buen desempeño de los profesionales contables.

Los recursos humanos también son muy importantes, porque a través de un mismo trabajo para gestionar las actividades de la empresa estos recursos traerán enormes beneficios que incidirán en la mejora, la eficacia y la eficiencia productiva continua.

4.2.5 Alcance de la propuesta

La presente propuesta es una guía a los directivos de la empresa Edumillenium S.A para llevar a cabo un buen control de las cuentas de activos

corrientes; se hace necesario aclarar que la propuesta solo va enfocada a los activos: Inventarios y cuentas por Cobrar, por ser

sus inventarios, por medio de herramientas sencillas y fáciles de aplicar en los diferentes procesos de las cuentas por cobrar ya que son las principales cuentas que están mermando la liquidez inmediata para gestionar de forma correcta los pagos.

4.2.6 Responsables de la propuesta

El principal responsable para realizar la implementación de la propuesta para mejorar los resultados de los valores de los activos corrientes será el representante legal de la empresa Edumillennium S.A, que a su vez será quien ejecute y analice los resultados de los mismos en conjunto a los responsables del área contable, compras y logística, y el área de almacén.

4.2.7 Desarrollo de la propuesta

La propuesta se concreta en brindar alternativas que permitan mejorar los activos corrientes; por lo cual se desarrollarán puntos indicando el procedimiento a seguir para los apartados a continuación:

- 1) Controles a efectuarse en las Cuentas por Cobrar en función del Plan de Mejoras.
- 2) Controles a efectuarse en los Inventarios en función del Plan de Mejoras.

En este sentido, se muestran a continuación un cuadro de controles donde se detalla el control, el riesgo, el responsable de ejecutar, el responsable de supervisar y la frecuencia con que debe realizarse la actividad de control.

4.2.7.1 Controles a efectuarse en Cuenta por Cobrar en base al Plan de Mejoras

Se plantean los siguientes controles en las Cuentas por Cobrar:

Tabla 23

Controles a efectuarse en las cuentas por cobrar, en función del plan de mejoras

PLAN DE MEJORA Controles sobre Cuentas por Cobrar 					
Nro	Controles	Riesgo	Responsable de ejecución de proceso	Responsable de supervisión o control	Frecuencia
1	Revisión de buró crediticio	Conceder créditos a una persona o empresa sin capacidad de responder a sus obligaciones	Asistente de créditos y cobranzas	Contador	En cada solicitud de crédito.
2	Seguimiento de cumplimiento de Políticas de Cobranza	Clientes que asumen obligaciones con Edumillennium sin conocer las políticas de cobranza. Pérdidas económicas	Asistente de créditos y cobranzas	Contador	En cada solicitud de crédito.
3	Seguimiento de procedimiento para cuentas pendientes de cobro (Plazos vencidos)	Pérdida de liquidez de la empresa	Asistente de créditos y cobranzas	Contador	En función de las fechas de vencimiento
4	Seguimiento al manejo contable de Cuentas por Cobrar	Inadecuado tratamiento contable de las cuentas por cobrar	Asistente de créditos y cobranzas	Contador	Operaciones diarias
5	Establecer adecuado registro contable de cuentas por cobrar (Asientos Contables)	Error en los registros contables relacionados con cuentas por cobrar	Asistente de créditos y cobranzas	Contador	Operaciones diarias
6	Políticas en el otorgamiento de créditos	Descontrol en los créditos otorgados.	Contador	Gerente general	Operaciones diarias

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

Control Nro 1. Revisión del Buró Crediticio

Es importante realizar una revisión del buró crediticio. Todo acto comercial requiere que las partes involucradas tengan suficiente información de la otra para tomar adecuadas decisiones en el ámbito financiero, por tanto, el buró crediticio juega un papel muy importante en la liquidez de la empresa y al momento de tomar decisiones acertadas en el otorgamiento de créditos. Si no se hace una revisión del buró crediticio, se corre el riesgo de otorgar créditos a clientes que no responderán oportunamente a la obligación contraída con la empresa.

En este sentido, es necesario que la gerencia o encargado del otorgamiento de créditos, consulta a través de una empresa que esté autorizada y supervisada por la superintendencia de bancos del Ecuador y tenga la facultad de emitir un informe que refleje el comportamiento de pago de una persona. De igual forma se puede solicitar un certificado de reporte crediticio actualizado.

Control Nro. 2. Seguimiento de cumplimiento de Políticas de cobranza

- Verificar físicamente los documentos de Cuentas por Cobrar, como pagarés, letras de cambio, garantías, referencias comerciales, personales y bancarias.
- Los clientes a crédito incluyendo el monto y el tiempo será autorizado por el gerente general.
- Verificar los datos del cliente.
- Las cobranzas que realicen los asistentes deberán ser supervisadas por el contador.
- Los asistentes de créditos y cobranzas deberán tener su respectivo respaldo de la gestión realizada, que constará de los diferentes correos enviados a los clientes.

- Cobranzas deberá preparar estados de cuentas actualizados para hacer llegar a sus clientes de forma mensual, o cuando el cliente se lo solicite.

Control Nro. 3. Seguimiento de procedimiento para cuentas pendientes de cobro (Plazos vencidos)

Se propone seguir procedimientos para cobrar aquellas cuentas que no sean canceladas a los vencimientos y cabe destacar que lo propuesto permite una variación en el periodo promedio de cobro y la estimación de cuentas incobrables. Las cuentas que tienen vencidas las fechas de cobro, deben manejarse de manera adecuada, es por ello que al establecer los procedimientos de cobranza y ejecutarlos correctamente, pueden disminuir los saldos pendientes de cobro, sin embargo, podrían aumentar los gastos por la gestión de cobranza.

Al recuperar la cartera, aumenta la liquidez de la empresa, por lo que se hace necesario llevar a cabo los siguientes procedimientos:

- Se debe proceder con cautela, ya que cuando una cuenta se vuelve más antigua, la cobranza requiere mayor esfuerzo, pero se debe tratar de que el cliente no sea presionado para que no se provoque la terminación de las relaciones comerciales con la empresa.
- En caso de los clientes que se tarden 5 días, la gestión de cobranza será una llamada telefónica indicando el vencimiento de su cuenta y el valor adeudado.
- Cuando el retraso llegue a los 8 días nuevamente se notificará al cliente que debe realizar el pago.
- Con un atraso de 12 a 15 días se enviará una comunicación solicitando el pago.
- Con un atraso de 20 a 30 días se realizará una visita para solicitar el pago.
- Más de 30 días, se procederá por la vía legal.

Luego de tratar de conseguir el pago de una cuenta por medio de llamadas telefónicas, recordatorios o visitas de cobranzas, si no se ha logrado una repuesta favorable se seguirá el siguiente procedimiento o técnica de cobranza;

Fase de recordatorio.

Se propone seguir estos procedimientos para que el cliente recuerde que tiene vencido el pago y se debe acercarse a cancelar lo más pronto posible y evitar el uso de otros métodos que podrían generar excesivos gastos de cobro.

- Se podrá acudir a recordatorio mediante su estado de cuenta.
- Inclusive se puede enviar correo electrónico en el cual se indicará el monto de la deuda, una copia de la factura y resaltar las condiciones en la que se realizó la venta.
- Se podrá también recurrir a las llamadas telefónicas y al envío de correos electrónicos informando el incumplimiento del pago.

Fase de insistencia

En el caso de no haber obtenido repuesta con la etapa de recordatorio, se aplicarán los métodos de la primera etapa, pero con un tono más energético y más fuerte.

Fase de acciones legales

Este es último paso que se realizará para lograr recuperar una cuenta, aplicando medidas más drásticas.

Se entrega la cuenta a un abogado, quien empezará con las acciones legales, mediante avisos escritos y llamadas telefónicas, este calculará gastos financieros por intereses y costos judiciales; y en el caso de que el cliente genere más gastos que la misma deuda se deberá analizar si se debe o no acudir a este último pasó.

Control Nro. 4. Seguimiento en el manejo contable de las Cuentas Por Cobrar

Como parte importante del seguimiento de las cuentas por cobrar, se sugiere el establecimiento de políticas de cobranza, que sean controladas, revisadas y actualizadas de manera continua a fin de poder recuperar el efectivo en el menor plazo posible.

Dentro de las sugerencias para mejorar el control de las cuentas por cobrar, se menciona que la persona que se encargará de llevar el control de dicha cuenta deberá realizar las siguientes revisiones:

- Verificar la claridad de la política de crédito.
- Verificar que se esté registrando adecuadamente los movimientos en cuentas por cobrar.
- Verificar que los registros de pagos se mantengan actualizados.
- Comprobar que en el caso que se den modificaciones en las condiciones de pago de alguna cuenta, este lleve la respectiva autorización.
- Verificar que todas las cuentas por cobrar tengan todas las documentaciones físicas como: facturas firmadas, cheques, orden de pago, letras de cambio, etc.
- Mantener correctos y actualizados los datos de cada cliente.
- En caso de existir cuentas por cobrar de empleados se deberá revisar los pagos de estos.
- Revisar las cuentas de riesgo y comprobar que ya se hayan utilizado todos los métodos de cobro.

Control Nro. 5. Establecer adecuado registro contable de cuentas por cobrar (Asientos Contables)

a) Como registrar una venta a crédito

Para registrar contablemente una venta a crédito se toma en consideración las siguientes afectaciones:

Ejemplo: Cuando a la empresa le retienen, se afecta las cuentas del activo denominadas: Anticipo IVA retenido y Anticipo impuesto renta retenido. En este caso, como ejemplo se vende una mercancía a crédito por \$ 17.248, con Iva 12% y Retención de IR del 1,75% (Transferencia de Bienes muebles de naturaleza corporal) y Retención de IVA del 30% bienes, considerando que Edumillennium S.A. es una sociedad calificada como agente de retención y la empresa que le compra también lo es.

Tabla 24

Ejemplo de registro contable Venta a crédito

Fecha	-1-		
30/06/2020	Descripción	Debe	Haber
	Cuentas por Cobrar Comerciales	\$ 16,424.10	
	Anticipo IVA retenido	\$ 554,40	
	Anticipo impuesto renta retenido	\$ 269,50	
	Ventas		\$ 15.400,00
	IVA en Ventas		\$ 1.848,00
	<i>Para registrar adquisición de venta de mercancía</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

Como se está usando el sistema de registro perpetuo, cada vez que se realiza una venta se debe registrar otro asiento para que quede establecido el costo de venta y la salida del inventario, este asiento de diario se verá con detalle en la sección que especifique el tratamiento del Inventario.

b) Como registrar una cancelación de deuda

Para registrar contablemente el pago que haya realizado un cliente que obtuvo un crédito con Edumillennium S.A., se afectan las siguientes cuentas contables:

Tabla 25

Ejemplo de registro contable por cancelación de deuda de cliente

Fecha	-1-		
30/06/2020	Descripción	Debe	Haber
	Efectivo y equivalentes a efectivos	\$ 16.424,10	
	Cuentas por Cobrar comerciales		\$ 16.424,10
	<i>Para registrar cobro de deuda a cliente</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

c) Como registrar una nota de crédito por devolución de mercancía

Para registrar contablemente una nota de crédito por devolución de mercancía, se afectan las siguientes cuentas contables:

Tabla 26

Ejemplo de registro contable nota de crédito por devolución de mercancía

Fecha	-1-		
30/06/2020	Descripción	Debe	Haber
	Devolución en ventas	\$ 10.000	
	IVA en venta	\$ 1.200	
	Cuentas por Cobrar comerciales		\$ 11.200
	<i>Para registrar nota de crédito</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

Como se está usando el sistema de registro perpetuo, cada vez que se realiza una devolución en venta se debe registrar otro asiento para que quede afectado el costo de venta y el inventario de mercadería, este asiento de diario se verá con detalle en la sección que especifique el tratamiento del Inventario.

d) Como registrar cuentas incobrables

Para registrar contablemente una cuenta incobrable, se afectan las siguientes cuentas contables:

Tabla 27

Ejemplo de registro contable de Cuentas incobrables

Fecha	-1-		
30/06/2020	Descripción	Debe	Haber
	Cuentas incobrables	\$ 154	
	Provisión para incobrables		\$ 154
	<i>Para registrar cuenta incobrable</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

El asiento de diario que se colocó como ejemplo sobre cuentas incobrables para demostrar las cuentas que intervienen es fruto de un análisis al final del periodo fiscal. Para que el valor del asiento de diario sea deducible se basa en el artículo 10 literal 11 que establece lo siguiente:

Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total (Congreso Nacional, 2004).

Además, para hacer esta consideración y que los valores de la provisión sean deducibles “no se reconoce el carácter de créditos incobrables a los créditos concedidos por la sociedad al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas” (Congreso Nacional, 2004).

Control Nro. 6. Establecer Políticas en el otorgamiento de créditos

Es muy importante que la empresa establezca las políticas en el otorgamiento de los créditos, por lo que se debe considerar diversos aspectos, entre estos:

- Establecer una coherencia entre las fechas que otorgan los proveedores a la empresa para el pago de las compras realizadas, y las fechas que la empresa estipule para cobrar a los clientes que mantienen

obligaciones con la empresa. Esto permitirá que la empresa pueda disponer oportunamente de los recursos económicos necesarios para dar respuesta a las deudas o pasivos.

- Se pretende que la gerencia y los asistentes de créditos y cobranzas que realizan actividades contables y de cobranza, tengan claro que el manejo de cuentas por cobrar es una actividad que requiere de constante dedicación; suele darse casos en que los colaboradores se ocupan de otras tareas, dejando de lado la cobranza.
- Las condiciones de ventas deben estar correctamente definidas, y deben darse a conocer claramente a los clientes desde un primer momento, con el propósito de no caer problemas relacionados con incumplimiento de fechas de vencimiento, valores de pago, porcentajes de descuentos, canales de pagos, entre otros.
- Los plazos de cobro deben estar claramente establecidos, y se debe hacer seguimiento continuo al vencimiento de los pagos, con la finalidad de gestionar las estrategias y acciones necesarias para recuperarlas en el menor y adecuado tiempo posible.

4.2.7.2 Controles a efectuarse en Inventario en base al Plan de Mejoras

La cuenta de inventario es una de las más importantes en las cuentas del activo corriente. El Inventario es una relación detallada de los elementos patrimoniales de una empresa, tal relación debe reunir toda la información necesaria para precisar cantidades, características, clasificación, entre otros elementos; de igual manera es importante que se detalle precio unitario, cantidades parciales o valor total de los productos o mercancía.

Se plantean los siguientes controles en los Inventarios:

Tabla 28

Controles a efectuarse en los Inventarios, en función del plan de mejoras

PLAN DE MEJORA Controles sobre Inventarios 					
Nro	Controles	Riesgos	Responsable de ejecución de proceso	Responsable de supervisión	Frecuencia
1	Establecer el nivel óptimo del inventario	Niveles de existencias inadecuados	Asistente de almacén	Jefe de Almacén	Diariamente en los procesos de compra de mercadería
2	Establecer el conteo físico del inventario	Desconocimiento de la cantidad de mercancía	Asistente Contable	Contador	Trimestralmente
3	Seguimiento de correcto uso de sistema de registro de inventario permanente o perpetuo	Registro inadecuado del inventario	Asistente Contable	Contador	Diariamente en las operaciones de la empresa
4	Establecer controles en la compra de mercancía	Compras insuficientes o en exceso	Compras Almacén	Jefe de Compras	En la compra de mercadería
5	Establecer adecuado registro contable de los inventarios (Asientos Contables)	Error en los registros contables relacionados con los inventarios	Asistente Contable	Contador	Operaciones diarias

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

Control Nro. 1. Establecer el nivel óptimo de inventario

Establecer un nivel óptimo es fundamental en la organización, por lo que se sugiere que se implementen los mecanismos que permitan optimizar el inventario. Esta estrategia sugiere no mantener inventarios en exceso ni tampoco insuficiencias que impidan cumplir con la demanda de los clientes.

Control Nro. 2. Establecer el Conteo Físico periódico del inventario

Sin duda, una de las mejores estrategias que puede ser utilizada por la organización para controlar el inventario, es el conteo físico del mismo. Es necesario cotejar lo que reflejan los saldos en sistemas informáticos con lo que realmente se encuentra en los almacenes o bodegas. Por lo tanto, un conteo físico periódico contribuirá a una mejor gestión del inventario. Se propone realizar un conteo físico trimestral del inventario. Se sugiere utilizar el siguiente formato de conteo:

Tabla 29

Formato de conteo físico del inventario

								Preparado por		
								Revisado por:		
								Fecha:		
EDUMILLENIO S.A.										
TOMAS FÍSICAS DE INVENTARIO										
FECHA DE CIERRE:										
Código	Artículos	Cantidad	Valor unitario	Saldo Contable	Conteo Físico	Diferencia de unidades		Ajuste no efectuado		
Total:										

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

Control Nro. 3. Establecer Método de Valoración de Inventario Permanente o Perpetuo

Cuando se establezca el nivel óptimo de inventario, es importante realizar un seguimiento continuo que garantice el cumplimiento de lo estipulado. Se trata de una tarea muy meticulosa, que requiere la utilización de herramientas como

sistemas de inventarios, que permitan obtener información en tiempo real sobre la gestión del inventario de la empresa.

Se sugiere a la empresa la utilización de un método de inventario, que sea útil en función de la actividad principal de la empresa. Se propone la utilización del Método de Inventario permanente o perpetuo, este método permite un control constante de los inventarios, al llevar el registro de cada unidad que ingresa y sale del inventario.

Este método de inventario se realiza llevando un control mediante tarjetas llamada Kárdex, donde se lleva el registro de cada unidad, su valor de compra, la fecha de adquisición, el valor de la salida de cada unidad y la fecha en que se retira del inventario. De igual forma se sugiere configurar en Excel un Formato de Kárdex, que es de muy fácil aplicación y contribuye sin mayores costos, a llevar un control de los inventarios. Se propone el siguiente Formato de Kárdex:

Tabla 30
Formato Kárdex sugerido a la empresa

				FORMATO KARDEX								
				Nombre de la empresa: Edumillennium S.A.								
Inventario producto/artículo:												
Método de Valoración Método permanente o perpetuo												
Unidad de Medida:												
				Entradas			Salidas			Saldos		
Fecha (D/M/A)			Concepto	Cantidad	Valor unidad	Valor total	Cantidad	Valor unidad	Valor total	Cantidad	Valor unidad	Valor total
01	09	2020	Compra	5000	0.05	250				5000	0.05	250,00
20	09	2020	Venta				250	0.05	12,50	4750	0.05	237,50

21	09	2020	Compra	1500	0.05	75				6250	0.05	312,50

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

Procedimiento para el manejo de la tarjeta Kardex:

- En la parte del **encabezado** se ubica nombre de la empresa, el nombre del producto, el método de valoración, la unidad de medida utilizada.
- En las siguientes filas se ubica la fecha en que se realiza la operación de compra o venta, identificando la operación.
- En la columna de **Entradas**, se coloca la cantidad de los productos adquiridos, seguido del valor de cada unidad y luego el valor total que se obtiene de multiplicar la cantidad por el valor unitario.
- En la columna de **Salidas**, se colocan las cantidades vendidas, seguido del valor unitario del producto que se ha vendido (se toma del último en existencias) y posteriormente se multiplica la cantidad por el valor unitario para conocer el valor total.
- En la columna de **Saldos**, se lleva el control de las entradas y salidas, es decir, se va sumando los productos que se han comprado o ha adquirido la empresa, y se van restando los productos que la empresa ha vendido. Para saber el valor unitario en existencias se divide el valor total con las cantidades.

Control Nro. 4. Establecer controles en la Compra de mercadería

La adquisición de la mercancía es un proceso muy importante dentro de la empresa, donde se realiza una erogación de dinero para adquirir activo corriente que será utilizado en las ventas de la empresa.

Se plantea a la gerencia tomar en consideración la elaboración de manuales de procedimientos en el área de compras, que permitan a los trabajadores de

dicha área, conocer claramente los procedimientos que deben llevarse a cabo desde la solicitud hasta la recepción de la mercancía en la empresa.

El proceso de compra debe estar bien definido, y recalcar la importancia de que se realice la gestión correspondiente para que la empresa reciba la mercancía en las condiciones pautadas con el proveedor, y evitar devoluciones o retrasos en los procesos. Se sugiere seguir los siguientes pasos:

- Verificar el pedido – Stock, con la finalidad de conocer si existe la disponibilidad en cantidades suficientes.
- Elaborar la requisición, debiendo especificarse correctamente lo solicitado.
- Elaborar la solicitud de cotizaciones.
- Evaluar la cotización realizada, que debe cumplir con todas las características especificadas correctamente.
- Seleccionar el proveedor, el cual debe responder adecuadamente a las características del producto o servicio solicitado.
- Es importante que la empresa mantenga una base de datos con información suficiente sobre los proveedores, así como aspectos de la calidad y precios de los productos o servicios.
- Elaborar la Orden de Compra, que debe reunir toda la información de la solicitud.
- Solicitar la aprobación de la orden de compra, esta debe ser firmada por el jefe encargado del área de compras o por quien esté designado para tal aprobación.
- Se envía la orden de compras al proveedor previamente seleccionado para que haga el despacho del producto o servicio.
- Se hace recepción de la factura. Esta debe cumplir con todos los requisitos y formalidades exigidos por la administración tributaria, con

el propósito de que no se presenten inconvenientes con los deberes formales que debe cumplir la empresa.

- Se realiza todo el trámite administrativo necesario para la cancelación de la factura.
- Se receipta los suministros, productos solicitados.
- Se hace un control del stock en almacén.
- Se despacha a las unidades o departamentos los suministros o productos solicitados.

Control Nro. 5. Establecer adecuado registro contable de los inventarios (Asientos Contables)

a) Como registrar una compra de mercancía

Cuando la empresa retiene, es decir, es agente de retención, se afecta una cuenta del pasivo, denominada Retención en la fuente. En el siguiente ejemplo se compra mercancía al contado por \$ 13.750, se desglosa el Iva en compras de 12% y se retiene un 1,75% de IR y un 30% de IVA. En el siguiente ejemplo se hace la compra a una sociedad calificada como agente de retención y en ejercicios anteriores ya se estableció también que Edumillenium es una sociedad calificada como agente de retención

Tabla 31

Ejemplo de registro contable de compra de mercancía

Fecha	-1-		
30/11/2020	Descripción	Debe	Haber
	Inventario de Mercadería	\$ 13.750,00	
	IVA en compras	\$ 1.650,00	
	Efectivo o equivalente		\$ 14.664,37
	Retención en la fuente IVA		\$ 495,00
	Retención en la fuente IR		\$ 240,63
	<i>Para registrar adquisición de mercancía</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

b) Registro de una Devolución en Compra

En el siguiente ejemplo, se observa un caso de Devolución en Compra, considerando que solo se devuelve el 50% de la mercancía adquirida, cuyo monto se corresponde con la cantidad de \$ 6.875. En este caso se afecta por la columna del haber la cuenta de inventario de mercancía, y se disminuye también el IVA en compras. En este ejemplo se detalla la contabilización de la nota de crédito que le emiten a Edumillenium.

Tabla 32

Ejemplo de registro contable de Devolución en Compra

	-2-		
30/11/2020	Descripción	Debe	Haber
	Efectivo y equivalentes	\$ 7.700,00	
	Inventario de mercancía		\$ 6.875,00
	IVA en compras		\$ 825,00
	<i>Para registrar devolución del 50% de la mercancía adquirida en compras</i>		

Elaborado por: Ruiz J. (2020)

c) Registro de una Venta al Contado

En el siguiente ejemplo la empresa Edumillenium S.A. hace una Venta al contado cuyo subtotal de la factura es de \$ 17.857,14. Se toma en consideración que tanto Edumillenium S.A. como la empresa compradora son sociedades calificadas como agentes de retención. En este caso se aplica la Retención de 1,75% IR y el 30% de IVA. Como dato adicional, en el siguiente ejemplo se considera que el costo de la mercadería vendida está representado por el 75% de la venta. La empresa en su contabilidad registra en el debe la cuenta de efectivo y las cuentas de retenciones y en el haber la cuenta de ventas e IVA correspondiente.

Tabla 33

Ejemplo de registro contable de Venta al Contado

Fecha	-3-		
30/11/2020	Descripción	Debe	Haber
	Efectivo y equivalente	\$ 19.044,64	
	Retenciones en la fuente IVA	\$ 642,86	
	Retención en la fuente IR	\$ 312,50	
	Ventas		\$ 17.857,14
	IVA en Ventas		\$ 2.142,86
	<i>Para registrar venta al contado de mercancía</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

c) Registro del Costo de Ventas

Siguiendo el caso del ejemplo anterior, se debe realiza el asiento que corresponde al registro del costo de ventas. Para el presente ejemplo, se asigna como costo, el 60% del valor de la venta. En este caso, se coloca en el debe la cuenta de Costo de Venta y se registra en el haber la cuenta de Inventario de Mercancía, teniendo en cuenta que tanto la empresa Edumillennium como la entidad compradora son sociedades calificadas como agentes de retención.

Tabla 34

Ejemplo de registro contable del Costo de Ventas

Fecha	-4-		
30/11/2020	Descripción	Debe	Haber
	Costo de Mercancía	\$ 10.714,28	
	Inventario de Mercancía		\$ 10.714,28
	<i>Para registrar Costo de Ventas por mercancía vendida.</i>		

Elaborado por: Ruiz J. (2020)

d) Registro de una devolución en Venta

Continuando con el ejemplo anterior, se muestra a continuación el asiento que debe realizarse cuando se genera una devolución en la venta. Para el ejemplo, se considera que existe una devolución del 25% de la venta.

Tabla 35

Ejemplo de registro contable de una Devolución en Venta

Fecha	-5-		
01/12/2020	Descripción	Debe	Haber
	Devoluciones sobre ventas	\$ 4.464,29	
	IVA en Ventas	\$ 535,71	
	Cuentas por Cobrar comerciales		\$ 5.000,00
	<i>Para registrar devolución de venta al contado de mercancía</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

Tabla 36

Ejemplo de registro contable de Costo de Venta

Fecha	-5-		
01/12/2020	Descripción	Debe	Haber
	Inventario de Mercancía	\$ 2.678,57	
	Costo de ventas		\$ 2.678,57
	<i>Para registrar devolución de venta al contado de mercancía</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

e) Registro de descuento al personal por pérdida de inventario

En el siguiente registro, se ejemplifica el descuento al personal por pérdida de inventario por la cantidad de \$ 75. En este caso se carga a una cuenta por cobrar al trabajador y se disminuye la cuenta de inventario de mercancía.

Tabla 37

Ejemplo de registro de descuentos a trabajador por pérdida de inventario

Fecha	-6-		
03/12/2020	Descripción	Debe	Haber
	Cuenta por Cobrar a empleado	\$ 75,00	
	Inventario de mercancía		\$ 75,00
	<i>Para registrar cuenta por cobrar a empleado por pérdida de inventario</i>		

Elaborado por: Ruiz, J. (2020)

CONCLUSIONES

Mediante el análisis y estudio de la propuesta de mejoras de los activos corrientes se procedió a fundamentar teóricamente procedimientos para lograr una mejor liquidez en la empresa Edumillenium S.A, negocio que aspira crecer y mejorar su funcionamiento

El personal que labora en la empresa Edumillenium S.A no contaba con políticas de cobro ni para las pérdidas de inventarios, por tal motivo surge la necesidad de la propuesta de investigación. Actualmente la empresa Edumillenium S.A no cuenta con un departamento de cobranza, por tal motivo se sugirió implementarlo para mejorar la solvencia de la empresa.

Se realizaron análisis de los indicadores financieros que contribuyeron a obtener resultados precisos sobre la gestión de la empresa. De acuerdo a los resultados obtenidos, la empresa no cuenta con disponible inmediata que le permitan hacer frente a sus obligaciones contraídas a corto plazo con terceros.

Se estableció una propuesta de mejora que necesitaba la empresa, sobre todo en procedimientos adecuados que incluyen una correcta contabilización; tratamiento de sus activos corrientes y los debidos controles que son importantes para que los cambios sugeridos se mantengan en el tiempo y ayuden a resolver los problemas presentes en el manejo de la empresa.

RECOMENDACIONES

Se recomienda a la gerencia de la empresa Edumillennium S.A fomentar el estudio y el conocimiento relacionado con el adecuado tratamiento contable que debe otorgarse a las cuentas de inventario y de cuentas por cobrar en virtud de que estas cuentas representan un activo muy importante en el funcionamiento de la empresa.

La empresa debe analizar diversos indicadores financieros que le permitan conocer la variación de las cuentas de un periodo a otro, de esta manera la gerencia podrá tomar decisiones más acertadas relacionadas con las políticas de cobranza o manejo del inventario de manera oportuna y eficaz.

Se recomienda a la empresa Edumillennium S.A crear un departamento de cobranzas para el pronto retorno del efectivo y su equivalente con el fin de que la entidad posea una liquidez estable para cubrir sus obligaciones a corto plazo.

Se debería poner en marcha las mejoras que se proponen en el presente trabajo de investigación, las cuales se consideran de fácil aplicación y que sin duda contribuyen a un mejor control de las cuentas del activo corriente, lo que a su vez sumará a la liquidez y solvencia que pueda tener la empresa.

ANEXOS

Anexo 1 Formato Guía de Observaciones

GUIA DE OBSERVACIONES				
NOMBRE DE LA EMPRESA		EDUMILLENUM S.A		
NOMBRE DEL OBSERVADOR		RUIZ PLUA JAIME		
FECHA DE OBSERVACION		GUAYAQUIL 30/11/2020		
OBJETIVO		PROPONER ACCIONES PARA MEJORAR LOS RESULTADOS DE LOS ACTIVOS CORRIENTES		
N°.	ASPECTOS	SI	NO	OBSERVACIONES
1	Se cuenta con un área destinada para el almacenaje de los inventarios			
2	Se cuenta con un personal responsable de los inventarios			
3	Se cuenta con su suficiente Stock a la hora de realizar las ventas			
4	Se cuenta con manual de procedimiento relacionado al tratamiento de los activos corrientes			
5	Existen formatos o registros en los que se anoten los movimientos diarios de los inventarios			
6	Se realizan tomas físicas de los inventarios			
7	Se cuenta con políticas de recuperación de carteras vencidas			
8	Existe una persona responsable para la autorización de los créditos			
9	Existe un plan de capacitación al personal contable sobre el tratamiento de los activos corrientes			
10	Se cuenta con un departamento específico para el seguimiento de las cuentas por cobrar			

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

Anexo 2 Formato de Entrevista

Formato de Entrevista para la Empresa Edumillenum S.A

DATOS DEL ENTREVISTADO

NOMBRE: _____

CARGO: _____

OBJETIVO: Conocer aspectos relacionados con la liquidez y el manejo de las cuentas corrientes en la empresa Edumillenum.

- 1) ¿Existen problemas de liquidez en su empresa y cuáles son los efectos negativos que ha traído?
- 2) ¿Cuáles son los mayores inconvenientes que se presentan en la empresa respecto al manejo del inventario?
- 3) ¿Cuáles son los mayores inconvenientes que presentan en la empresa respecto al manejo de cuentas por cobrar?
- 4) ¿Existen políticas formales establecidas dentro de la empresa para el manejo de cuentas por cobrar? y si es así detállelas?
- 5) ¿Existen políticas formales establecidas dentro de la empresa para el manejo del inventario? si es así detállelas?
- 6) ¿Se ha establecido de forma clara las funciones y responsabilidades del personal que interviene en el manejo de cuentas por cobrar?
- 7) ¿Se ha establecido de forma clara las funciones y responsabilidades del personal que intervienen en el manejo del inventario?
- 8) ¿Se han incrementado en los últimos periodos las pérdidas de inventario, por qué razón?

Elaborado por Ruiz, J. (2020)

BIBLIOGRAFÍA

- Aching, C. (2005). *Geocities*. Recuperado el 06 de Noviembre de 2020, de <http://es.geocities.com/cesaraching/>
- Andrade, P., Toscano, D., & Parrales, M. (01 de Diciembre de 2018). El estado de flujo de efectiv, herramienta de gestión para evaluar la capacidad de los administradores. *Revista FADMI*, 2, 12. Recuperado el 28 de Noviembre de 2020, de doi:<https://doi.org/10.5281/zenodo.3338611>
- Anzil, F. (2020). *Zona económica*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <https://www.zonaeconomica.com/cuentas-por-cobrar>
- Arias, F. (2012). En *Introducción a la metodología científica* (pág. 83). Caracas: Editorial Episteme.
- Arias, F. (2012). *El proyecto de la investigación* (Vol. 6ta edición). Caracas: Editorial Episteme. Recuperado el 14 de Diciembre de 2020, de <https://evidencia.com/wp-content/uploads/2014/12/EL-PROYECTO-DE-INVESTIGACION-6ta-Ed.-FIDIAS-G.-ARIAS.pdf>
- Calvo, M. (30 de Octubre de 2019). *Captio by emburse*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Calvo, M. (30 de Octubre de 2019). *Captio by emburse*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <https://www.captio.net/blog/los-estados-financieros-basicos>
- Cardozo, A., & Torres, J. (15 de Enero de 2018). *Universidad de la Costa*. Recuperado el 4 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.cuc.edu.co/handle/11323/162>
- Castro, C. F. (Agosto de 2018). *Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2020, de PROPUESTA DE UN PROCEDIMIENTO PARA EL REGISTRO DE LOS

MOVIMIENTOS BANCARIOS DE LA FUNDACIÓN VIVIR Y SU INCIDENCIA SOBRE LOS ACTIVOS CORRIENTES PARA EL PERIODO 2017: <http://repositorio.itb.edu.ec/handle/123456789/556>

Centro Europeo de Postgrado. (2020). *CEUPE*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <https://www.ceupe.com/blog/activos-corrientes-y-activos-no-corrientes.html>

Chalén , I. (06 de Noviembre de 2018). *Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil*. Recuperado el 11 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/2332>

Coello, A. (15 de Mayo de 2015). Análisis horizontal y vertical de estados financieros. *Área Finanzas y Mercados de Capitales*(326), 1. Recuperado el 13 de Diciembre de 2020, de https://www.academia.edu/16131584/VII_%C3%81rea_Finanzas_An%C3%A1lisis_horizontal_y_vertical_de_estados_financieros

Coello, A. (15 de Mayo de 2015). Análisis horizontal y vertical de estados financieros. *Área Finanzas y Mercados de Capitales*(326), 1. Recuperado el 13 de Diciembre de 2020

Congreso Nacional. (23 de 02 de 2000). *Ley Orgánica de Defensa al Consumidor*. Recuperado el 14 de 11 de 2020, de <https://www.dpe.gob.ec/wp-content/dpetransparencia2012/literal/BaseLegalQueRigeLaInstitucion/LeyOrganicadelConsumidor.pdf>

Congreso Nacional. (2004). *Servicio de Rentas Internas*. Recuperado el 07 de 01 de 2021, de <https://www.ces.gob.ec/lotaip/2018/Agosto/Anexos-literal-a2/LEY%20DE%20REGIMEN%20TRIBUTARIO%20INTERNO,%20LR TI.pdf>

- Contadores Públicos del Ecuador. (8 de 05 de 2015). *NIA 6 Evaluación de riesgos y control interno*. Recuperado el 14 de 11 de 2020, de <https://es.scribd.com/doc/51127621/NIA-6-EVALUACION-DE-RIESGOS-Y-CONTROL-INTERNO>
- Cuenca , M., González, M., Higuerey, Ä., & Villanueva, J. (21 de Noviembre de 2017). X- Pedientes Económicos. 01. Recuperado el 4 de Noviembre de 2020, de Adopción NIIF en Ecuador: Análisis Pre Y Post sobre magnitudes contables de empresas cotizadas: http://ojs.supercias.gob.ec/index.php/X-pedientes_Economicos/article/view/8
- Delgado , M., & Guamán, D. (2 de 08 de 2019). *Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2020, de <https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/1076/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20GUAMAN%20YUNGAN.pdf>
- Deloitte. (2020). *Deloitte*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de https://www2.deloitte.com/co/es/pages/ifrs_niif/normas-internacionales-de-la-informacion-financiera-niif---ifrs-.html
- Espinoza, A. (30 de 07 de 2020). NIIF y su viabilidad en los estados financieros. *Revista Científica FIPCAEC (Fomento de la investigación y publicación en Ciencias Administrativas, Económicas y Contables)*. ISSN: 2588-090X. *Polo de Capacitación, Investigación y Publicación (POCAIP)*, 902. Recuperado el 14 de 11 de 2020, de <https://fipcaec.com/index.php/fipcaec/article/view/268/465>
- Flores, A., & Hernández, D. (11 de Noviembre de 2016). *Universidad de Santander UDES*. Recuperado el 4 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.udes.edu.co/handle/001/542>

- Fuentes, J. (28 de 02 de 2017). *Estados Financieros Básicos 2017: Proceso de elaboración y reexpresión*. México, México, México: Ediciones Fiscales ISEF. Recuperado el 14 de 11 de 2020, de https://books.google.com.ec/books?id=scomDwAAQBAJ&pg=PT41&hl=es&source=gbs_toc_r&cad=4#v=onepage&q&f=false
- GK Noticias. (14 de Enero de 2020). El SRI actualizó los valores del impuesto a la renta para 2020. *El SRI actualizó los valores del impuesto a la renta para 2020*, pág. Sección economía. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <https://gk.city/2020/01/14/valores-impuesto-renta-2020/>
- Gutierrez, J. A., & Tapia, J. P. (16 de Diciembre de 2016). *Universidad Peruana Unión*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2020, de Relación entre liquidez y rentabilidad de las empresas del sector industrial que cotizan en la Bolsa de Valores de Lima: <http://repositorio.upeu.edu.pe/handle/UPEU/466>
- Jara, E., & Jara, D. (23 de Julio de 2017). *Derecho y Cambio Social*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de https://www.derechoycambiosocial.com/revista049/TITULIZACION_DE_ACTIVOS_EN_EL_PERU.pdf
- Jaramillo, N. (27 de Septiembre de 2016). *Universidad Técnica de Machala*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/9072>
- Loayza, I. (28 de Febrero de 2020). *Universidad Tecnica de Machala UTMACH*. Recuperado el 4 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/15418>
- Loor, H. (1 de Febrero de 2019). *Universidad Técnica de Machala*. Recuperado el 2 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/13437>

- López, D. (23 de Septiembre de 2016). *Universidad Técnica de Machala*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2020, de Distribución de utilidades de la empresa mayorista para el ejercicio 2015 y su cambio en el patrimonio.: <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/9107>
- López, N., & Sandoval, I. (2016). *UDGVIRTUAL*. Recuperado el 10 de Noviembre de 2020, de <http://biblioteca.udgvirtual.udg.mx/jspui/handle/123456789/176>
- Mayorga, M., Nauñay, M., Comas, R., & Guaigua, M. (26 de 11 de 2018). Episteme. *Revista Uniandes*, 5, 1. Recuperado el 05 de Noviembre de 2020, de <http://45.238.216.13/ojs/index.php/EPISTEME/article/view/1501>
- Melara, M. (16 de Junio de 2019). *Contaestudio.com*. (Contaestudio, Editor) Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <https://contaestudio.com/historia-contabilidad/>
- Morelos, J., Fontalvo, T., & De la Hoz, E. (Junio de 2012). Análisis de los indicadores financieros de las sociedades portuarias. *Entramado*, 8(1), 18. Recuperado el 30 de Noviembre de 2020, de <https://www.redalyc.org/pdf/2654/265424601002.pdf>
- Nerja, A. (16 de 11 de 2020). *adrinerja*. Recuperado el 20 de 11 de 2020, de <https://www.adrinerja.com/tipos-de-activos/>
- Nubox. (2020). *Nubox*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <https://blog.nubox.com/que-es-un-activo-corriente>
- Ordoñez, R., & Quimí, M. (2017). *Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <http://repositorio.ulvr.edu.ec/handle/44000/1922>
- Pavón, D., Villa, L., Rueda, M., & Lomas, E. (20 de 05 de 2019). Control interno de inventario como recurso competitivo en una PyME de Guayaquil. *Revista Venezolana de Gerencia (RVG)*, 24(87), 24. Recuperado el 22

- de Octubre de 2020, de <https://www.redalyc.org/jatsRepo/290/29060499014/html/index.html>
- Pilataxis, L., & Guerrero, A. (10 de Enero de 2019). *Universidad Estatal de Milagro UNEMI*. Recuperado el 05 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.unemi.edu.ec/xmlui/handle/123456789/4438>
- Presidencia de la República. (26 de 05 de 2018). *Gobierno Abierto*. Recuperado el 14 de 11 de 2020, de http://gobiernoabierto.quito.gob.ec/Archivos/Transparencia/2018/04abril/A2/ANEXOS/PROCU_REGLAMENTO_PARA_APLICACION_LEY_DE_REGIMEN_TRIBUTARIO_INTERNO.pdf
- Quintero. (2 de 1 de 2020). LAS NIIF PARA PYMES-MÓDULO 8: NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS. *Revista FAECO sapiens.*, 63. Obtenido de https://www.revistas.up.ac.pa/index.php/faeco_sapiens/article/view/1071
- Real Academia Española. (2019). *Liquidez*. (E. RAE, Editor) Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de Real Academia Española: <https://dle.rae.es/liquidez>
- Sáenz, L., & Sáenz, L. (31 de Enero de 2019). Razones financieras de liquidez: un indicador tradicional del estado financiero de las empresas. *Orbis Cognita.*, 3(01), 90.
- Samper, J. (25 de Julio de 2020). *Economipedia*. Recuperado el 22 de Octubre de 2020, de <https://economipedia.com/definiciones/activo-corriente.html>
- Sampieri, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2017). *Metodología de la Investigación* (Cuarta edición ed.). México: McGraw Hill Ediciones. Recuperado el 20 de Diciembre de 2020, de <https://seminariodemetodologiadelainvestigacion.files.wordpress.com/>

2012/03/metodologc3ada-de-la-investigac3b3n-roberto-hernc3a1ndez-sampieri.pdf

Sanmartín, M. (9 de Julio de 2018). *Universidad Técnica de Machala*. Recuperado el 5 de Noviembre de 2020, de <http://repositorio.utmachala.edu.ec/handle/48000/12989>

Santos, C., & Espinoza, H. (03 de Diciembre de 2019). *E.P Contabilidad, Facultad de Ciencias Empresariales*,. Recuperado el 24 de Agosto de 2020, de <https://repositorio.upeu.edu.pe/browse?type=author&value=Santos+Carlos%2C+Mirella+Adelaida>

Sevilla, A. (10 de 02 de 2019). *economipedia.com*. Recuperado el 05 de 11 de 2020, de <https://economipedia.com/definiciones/deposito-interbancario.html>

Stephen, R., westerfield, R., & Jaffe, J. (2012). *Finanzas corporativas* (Novena ed.). Mexico: Novena edición. Obtenido de <https://drive.google.com/file/d/0B0kDyCwnluSxeHE2LVhKVldtbGc/view>

Supercias. (2020). *Superintendencia de Compañías*. Recuperado el 14 de Diciembre de 2020, de https://appscvsmovil.supercias.gob.ec/portallInformacion/sector_societario.zul

Tacillo, E. (2016). *Universida UB Jaime Bauzate*. Recuperado el 10 de Noviembre de 2020, de http://repositorio.bausate.edu.pe/bitstream/handle/bausate/36/Tacillo_Metodolog%c3%ada_de_la_Investigaci%c3%b3n.pdf?sequence=1&isAllowed=y

Wild, J., Subramanyam, K., & Halsey, R. (2007). Monterrey, México: Mc Graw Hill Interamericana. Recuperado el 14 de 11 de 2020, de <http://up-rid2.up.ac.pa:8080/xmlui/handle/123456789/1359>

Zuluaga, J. (11 de 06 de 2017). *Cartilla Impuesto al Valor Agregado*. Recuperado el 14 de 11 de 2020, de <https://www.ecoediciones.mx/wp-content/uploads/2017/01/Cartilla-Impuesto-al-Valor-Agregado-2017.pdf>