



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

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

TEMA:

:

**ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA DE LOS ESTUDIANTES DE LA
CARRERA TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DEL
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA
DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL**

Autor: Salazar Ríos Melissa

Tutor: Ing. Segunda Elena Tolozano Benites, Ph. D

Guayaquil – Ecuador

2020

DEDICATORIA

A mis padres por haberme forjado como la persona que soy en la actualidad; muchos de mis logros se los debo a ustedes entre los que incluyen este. Me formaron con reglas y con algunas libertades, pero al final de cuenta, me motivaron constantemente para alcanzar mis anhelos.

A mi esposo tu ayuda a sido fundamental, has estado conmigo en todo momento estuviste motivándome y ayudándome hasta donde tus alcances lo permitían.

Mi hermana por brindarme su apoyo y su ayuda en todo momento.

Salazar Ríos Melissa

AGRADECIMIENTO

El presente trabajo de tesis primeramente me gustaría agradecerle a ti Dios por bendecirme para llegar hasta donde he llegado, porque hiciste realidad este sueño anhelado. A el Instituto superior tecnológico bolivariano de tecnología por darme la oportunidad de estudiar y ser una profesión.

A mi Tutora la Ing. Elena Tolozano Benites por su esfuerzo y dedicación, quien, con sus conocimientos, su experiencia, su paciencia y su motivación ha logrado en mí que pueda terminar mis estudios con éxito. También me gustaría agradecer a mis profesores durante toda mi carrera profesional porque todos han aportado con un granito de arena a mi formación.

Salazar Ríos Melissa



CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

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

CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Análisis de la cartera vencida de los estudiantes de la carrera Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil”** y problema de investigación: **¿Cómo incide en la liquidez anual el nivel de la cartera vencida de los estudiantes matriculados en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, ubicado en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, en el periodo 2019?** , presentado por **Salazar Ríos Melissa** como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

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

Egresada:

Salazar Ríos Melissa

Tutora:

PhD. Elena Tolozano Benites



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TEMA: ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA DE LOS ESTUDIANTES DE
LA CARRERA TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DEL
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA
DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL**

Autor: Salazar Ríos Melissa

Tutor: Ing. Segunda Elena Tolozano Benites, PhD

RESUMEN

El presente trabajo de investigación se centra en el problema que está presentando la Institución en su cartera vencida y la liquidez, el incremento día tras día de una cartera vencida significa que la institución no genera ingresos de efectivo por lo cual no puede cumplir con sus diferentes obligaciones a corto plazo, los clientes no pagan a tiempo y como resultado, la institución tiene dificultades de no contar con efectivo para las diferentes actividades de la institución, esta situación influye negativamente: En el presupuesto ocasionando pérdida en tiempo y dinero, Incremento en el endeudamiento solicitando préstamos a corto o largo plazo. No podrá cumplir con sus obligaciones bancarias, el propósito del presente estudio Análisis de la cartera vencida de los estudiantes de la carrera Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil. La investigación es de tipo cuali-cuantitativa, por cuanto se necesitará determinar las causas de la cartera vencida para establecer su impacto en la liquidez de la institución y de tipo cuantitativa porque se harán estudios financieros. Los tipos de investigación que se utilizaron son: descriptiva, exploratoria, Correlativa, la técnica de investigación utilizada fue el análisis documental, se propuso un proyectado de los estados financieros del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, para conocer la situación de la liquidez.

Palabras claves: Liquidez, Cartera vencida, Estados financieros



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

**TEMA: ANÁLISIS DE LA CARTERA VENCIDA DE LOS ESTUDIANTES DE
LA CARRERA TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA DEL
INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA
DE LA CIUDAD DE GUAYAQUIL**

Autor: Salazar Ríos Melissa

Tutor: Ing. Segunda Elena Tolozano Benites, PhD

ABSTRACT

This research work focuses on the problem that the Institution is presenting in its past due portfolio and liquidity, the day after day increase of an overdue portfolio means that the institution does not generate cash income, therefore it cannot meet its different Short-term obligations, clients do not pay on time and as a result, the institution has difficulties of not having cash for the different activities of the institution, this situation has a negative influence: In the budget causing loss in time and money, Increase in the borrowing by applying for short or long-term loans. You will not be able to comply with your banking obligations, the purpose of this study Analysis of the past due portfolio of students of the Technology in Accounting and Auditing career of the Bolivarian Higher Technological Institute of Technology of the city of Guayaquil.

The research is qualitative-quantitative, since it will be necessary to determine the causes of the past due portfolio to establish its impact on the institution's liquidity, and quantitative because financial studies will be carried out. The types of research that were used are: descriptive, exploratory, Correlative, the research technique used was documentary analysis, a projection of the financial statements of the Bolivarian Higher Technological Institute of Technology was proposed, to know the liquidity situation.

Keywords: Liquidity, Overdue portfolio, Financial statements

ÍNDICE GENERAL

| | |
|---|----|
| DEDICATORIA | 2 |
| AGRADECIMIENTO | 3 |
| CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR | 4 |
| CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT | 9 |
| RESUMEN | 10 |
| ABSTRACT | 11 |
| CAPÍTULO I | 16 |
| EL PROBLEMA | 16 |
| PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA | 16 |
| Ubicación del problema en un contexto..... | 16 |
| Situación conflicto | 17 |
| Delimitación del problema..... | 18 |
| Formulación del problema | 18 |
| Variable dependiente: Liquidez anual..... | 18 |
| Variable independiente: Cartera vencida | 18 |
| OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN | 19 |
| Objetivo general | 19 |
| Objetivos específicos..... | 19 |
| Evaluación del problema..... | 19 |
| JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN | 20 |
| CAPÍTULO II | 22 |
| MARCO TEÓRICO | 22 |
| FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA | 22 |
| Antecedentes históricos | 22 |
| Antecedentes referenciales | 24 |
| Antecedentes teóricos..... | 25 |

| | |
|--|-----------|
| Fundamentos de la Contabilidad Financiera | 25 |
| Objetivos e importancia de la contabilidad de la Contabilidad Financiera | 27 |
| Cuentas por Cobrar | 28 |
| Cartera vencida | 30 |
| Morosidad..... | 31 |
| Análisis de cartera vencida..... | 32 |
| Análisis Vertical | 32 |
| Análisis Horizontal..... | 33 |
| Estudio de la liquidez..... | 33 |
| Liquidez corriente..... | 35 |
| Liquidez seca | 35 |
| Liquidez inmediata | 35 |
| Liquidez general | 36 |
| Indicadores financieros | 36 |
| FUNDAMENTACIÓN LEGAL..... | 41 |
| Tipos de Institución Educativas..... | 42 |
| Según el Art 56 de la Ley Orgánica de educación intercultural | 42 |
| Ley de Régimen Tributario Interno..... | 43 |
| Constitución de la República del Ecuador..... | 45 |
| VARIABLES DE INVESTIGACIÓN | 46 |
| Variable independiente: Liquidez anual..... | 46 |
| Variable dependiente: Cartera vencida | 47 |
| DEFINICIONES CONCEPTUALES | 47 |
| CAPÍTULO III..... | 50 |
| MARCO METODOLÓGICO | 50 |
| PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA | 50 |
| Misión..... | 51 |
| Visión..... | 51 |
| Principios | 52 |
| Valores..... | 52 |

| | |
|---|-----------|
| Plantilla total de trabajadores | 54 |
| Clientes | 55 |
| Proveedores..... | 55 |
| Competidores más importantes | 56 |
| DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN..... | 56 |
| Enfoque cualitativo..... | 56 |
| Enfoque cuantitativo | 57 |
| Tipos de investigación | 57 |
| Descriptiva:..... | 57 |
| Explicativa: | 57 |
| Correlacional:..... | 57 |
| Técnicas e instrumentos de investigación | 58 |
| Observación | 58 |
| Análisis documental | 59 |
| PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN | 59 |
| CAPÍTULO IV | 61 |
| ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS | 61 |
| Análisis de la cartera vencida..... | 61 |
| Establecer la afectación liquidez | 62 |
| Recolectar los Estados Financieros del ITB | 63 |
| Aplicar indicadores financieros | 66 |
| CONCLUSIONES | 80 |
| RECOMENDACIONES | 81 |
| Bibliografía..... | 82 |

INDICE DE CUADROS

| | |
|---|----|
| Cuadro 1 Principales proveedores | 55 |
| Cuadro 2 Principales competidores | 56 |
| Cuadro 3 Análisis de la cartera vencida | 62 |
| Cuadro 4 Razón corriente..... | 67 |
| Cuadro 5 Razón de estabilidad..... | 69 |
| Cuadro 6 Capital de trabajo..... | 70 |
| Cuadro 7 Razón de endeudamiento a corto plazo | 71 |
| Cuadro 8 Concentración de pasivo y activo corriente | 73 |
| Cuadro 9 Razón de endeudamiento | 74 |
| Cuadro 10 Razón de rotación de activos totales | 76 |
| Cuadro 11 Razón de rotación y periodo de cuentas por cobrar | 78 |

INDICE DE FIGURAS

| | |
|--|----|
| Figura 1 Liquidez inmediata | 38 |
| Figura 2 Ratio Acido | 39 |
| Figura 3 Fondo de Maniobra | 39 |
| Figura 4 Ratio de Cobertura | 40 |
| Figura 5 Disponibles en cirbe..... | 40 |
| Figura 6 Organigrama de la Institución..... | 53 |
| Figura 7 Plantilla de trabajadores..... | 54 |
| Figura 8 Clientes | 55 |
| Figura 9 Evaluación razón corriente..... | 68 |
| Figura 10 Capital de trabajo | 70 |
| Figura 11 Razón de endeudamiento a corto plazo | 72 |
| Figura 12 Concentración de pasivo y activo corriente | 73 |
| Figura 13 Razón de endeudamiento..... | 75 |
| Figura 14 Evaluación de razones de eficiencia..... | 77 |
| Figura 15 Rotación y periodo de cartera | 78 |

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Ubicación del problema en un contexto

Las cuentas por cobrar constituyen el crédito que la empresa concede a sus clientes de un negocio, como resultado de la entrega de artículos o servicios. El saldo que esté registrado en dicho rubro forma parte del Activo Exigible, puesto que representa un valor de efectivo futuro sobre el que se poseen derechos de recuperación (González, 2018).

Un problema muy común y continuo que se analiza de forma contable y financiera en las empresas es la cartera vencida, mediante la recolección de documentos y créditos que han sido abandonados en el tiempo y ya cumplieron la fecha estimada de vencimiento. Es necesario conseguir y adecuar un manejo de cuentas por cobrar apropiado que permita mantener o incrementar las ventas de los clientes, pero al mismo disminuir el riesgo crediticio previniendo la afectación a la liquidez en las organizaciones. (Bernstein, 2011)

Tanto en las empresas comerciales, así como las Instituciones de Educación Superior, se puede observar que existe incremento en la cartera vencida, que influye de forma negativa en la liquidez, por lo tanto es importante la recuperación de la cartera vencida sin perder a los estudiantes, es estratégico contar con una variedad alternativas de pagos de acorde a la situación económica específica de cada estudiante, en este contexto un papel

importante juega los empleados de la institución por lo que es necesario que estén capacitados en técnicas de recuperación de los valores atrasados.

La recuperación de la cartera vencida es un problema que se presenta al igual que en otras IES en el Instituto Superior Universitario Bolivariano de Tecnología, que por la situación de emergencia sanitaria ha visto un incremento significativo en el incumpliendo del pago de las mensualidades lo que ha contribuido al incremento de la cartera vencida de los estudiantes de la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría, de allí la finalidad de la presente investigación que se enfoca en el análisis de dicha cartera para plantear una alternativa de solución viable que contribuya a mejorar la liquidez del ITB.

Situación conflicto

Una de las instituciones de educación superior, que atraviesa esta situación problemática es el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, en la sede matriz, ubicada en Víctor Manuel Rendón 236 y Pedro Carbo. En la actualidad presenta un incremento en la cartera vencida de los pagos de los estudiantes de la carrera de Tecnología superior en Contabilidad y Auditoría, lo cual se evidencia, entre otras cosas en el número de estudiantes retirados; valores pendientes de pago incobrables; atrasos en las fechas fijadas de cobro.

Por lo tanto, es necesario determinar cuáles son estos factores que están causando que los estudiantes no paguen a tiempo o tarden demasiado en hacerlo, generando problema en la liquidez de la empresa. Pero todas las instituciones educativas se enfrentan a los mismos problemas:

- ✓ Estudiantes que paguen tarde
- ✓ Estudiantes que no pagan
- ✓ Estudiantes que se retiran

Delimitación del problema

Campo: Contabilidad Financiera

Área: Cuentas por Cobrar

Aspecto: Análisis de la incidencia en la liquidez

Contexto: Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

Cantón: Guayaquil

Provincia: Guayas

Año: 2020

Tema: Análisis de la cartera vencida de los estudiantes de la carrera Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil.

Formulación del problema

¿Cómo incide en la liquidez anual el nivel de la cartera vencida de los estudiantes matriculados en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología, ubicado en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas, en el periodo 2019?

Variable dependiente: Liquidez anual

Variable independiente: Cartera vencida

OBJETIVOS DE INVESTIGACIÓN

Objetivo general

Analizar el comportamiento de la cartera vencida, mediante el uso de indicadores financieros para establecer en la liquidez anual del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil

Objetivos específicos

- ✓ Fundamentar desde la teoría de la Contabilidad Financiera la relación que existe entre la cartera vencida y la liquidez en las instituciones educativas.
- ✓ Diagnosticar la situación de la recuperación de la cartera vencida de los estudiantes matriculados en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.
- ✓ Analizar la cartera vencida donde se determine la incidencia en la liquidez Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil.

Evaluación del problema

A continuación, usted encontrará usted diez aspectos que permiten evaluar el problema. Lea cada uno de ellos y seleccione por lo menos seis que se ajusten debidamente al estudio. Frente de cada uno de los seis aspectos compruebe si su problema de estudio está correctamente planteado.

Los aspectos generales de evaluación son:

Delimitado: La población está conformada por los estudiantes de la Institución.

Factible: el proyecto es factible por contar con el apoyo del Rector de la Institución y de los departamentos que son parte del proceso.

Claro: el problema objeto del trabajo se formula en términos francos y de fácil comprensión, el mismo que trata del riesgo de la liquidez que afronta la compañía en el periodo 2019.

Evidente: en la problematización se evidencia las falencias que hay en la cartera vencida.

Original: es la primera vez que se elabora un muestreo para la determinación de la forma exclusiva del rendimiento de la cartera vencida dentro del Instituto Universitario Bolivariano de Tecnología.

Relevante: es importante por el análisis de la recuperación de la cartera vencida de los estudiantes matriculados en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

La cartera vencida y la liquidez son el problema dedicado para una empresa y es principal que se resuelva, porque de este depende la existencia es importante conocer el destino que puede causar si no se resuelve dicho problema. El incremento día tras día de una cartera vencida significa que la

empresa no genera ingresos de efectivo por lo cual no puede cumplir con las diferentes obligaciones a corto plazo.

El aporte práctico del presente trabajo de investigación se encuentra en el estudio comportamiento de la cartera vencida para lo cual se hace usos de indicadores financieros lo que permite establecer la liquidez anual del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil.

La utilidad metodológica se sustenta en el análisis del comportamiento de la cartera vencida, mediante el uso de indicadores financieros para establecer en la liquidez anual del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil

Relevancia social de la presente investigación se sustenta a partir que la educación es condición necesaria para la igual de oportunidad y para alcanzar la sociedad del Buen Vivir. En tal sentido, se conceptualiza que la educación no puede ser un privilegio de unos cuantos si no un derecho de todas las personas a lo largo de su vida y por lo tanto un deber ineludible e inexcusable del Estado, y un área prioritaria de la política pública y de la inversión estatal (Art 26 de la constitución).

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

El proceso de crédito legítimo se dio mediante la fundación del Banco Central del Ecuador, constituido como un banco nacional emisor que inicia con las reformas desplegadas en la Revolución del 9 de julio de 1925. No obstante, el crédito en el Ecuador sufrió una drástica variación durante la crisis financiera del país de aquel entonces, que se originó por la inconvertibilidad del efectivo, la inflación, emisiones que no contaban con respaldo, abusos en manipulación del crédito, especulaciones de los grupos de poder, una falta de supervisión establecida oficialmente que controle los bancos y la anarquía y rivalidad bancaria (Paz y Miño, 2013).

En aquellos inicios, lo primordial fue intentar estabilizar la moneda de modo que el BCE hizo uso del “patrón oro” como medio de cambio, para fijar el valor del Sucre en términos de oro. Esto debía fijar ese precio en un quinto del contenido de oro fino del dólar americano de esa época.

Luego de estos altibajos, la autoridad monetaria debía concentrarse también en canalizar el crédito hacia los sectores de la economía considerados críticos en la evolución del desarrollo. En aquel tiempo la política de gasto deficitario y crédito del propio Banco Central que ya había suministrado la economía ecuatoriana entre 1915 a 1925, recuperó su vigencia. Durante tres décadas este régimen monetario sufrió innumerables perturbaciones, pero los enfrentó con éxito. (Bernstein, 2011)

Entre las operaciones que podía realizar el Banco Central del Ecuador se encontraban la inyección de dinero en la economía, poner techos o en su defecto, fijar a las tasas de interés, entre otras. Actualmente existen políticas que apoyan el cambio de la Matriz Productiva que exhorta a los bancos a otorgar créditos a sectores productivos en crecimiento.

La relación de la Educación superior universitaria y el desarrollo se inicia en primer lugar con el rastreo del movimiento de la educación superior, su constitución, evolución y tendencias en la época contemporánea, para identificar sus presupuestos de interacción con la sociedad de la cual forma parte y expresa sus particularidades como institución en el lenguaje activado en los discursos movilizados, en cuanto a sus funciones misionales de formación, investigación y proyección social, considerados integralmente como apuesta educativa para participar en el desarrollo. (Gaston, 2012)

Estos referentes, reconocen que la universidad contribuye a modo de constructora de formas de comprender el mundo y de participar en los ideales, representaciones y modelos de ordenamiento social, político y económico, los cuales responden a determinada concepción y modelo teórico del desarrollo, con sus características y condiciones de especificidad. En segundo lugar, se muestra conforme con la estrecha relación existente entre educación y desarrollo, la cual se sustenta en una descripción de la evolución histórica de la universidad en el proceso de modernización, enfatizando sus configuraciones discursivas en torno al concepto de desarrollo. (Generama, 2011)

En tercer lugar, desplegar una mirada del modelo educativo nacional y regional, los cuales despliegan criterios en la interpretación del discurso universitario, a modo de condiciones para su significación conceptual y ubicación en los modelos teóricos.

Desde los tiempos antiguos en la historia se ha elaborado las transacciones de los bienes, por ejemplo, como es los antiguos pobladores que residían en América al inicio de la trayectoria que realizaban intercambio de los víveres ahora actualmente tienen intercambios de los bienes entre los comerciantes y los compradores. En Mesopotamia los residentes 5000 años atrás acudían a templos para solicitar préstamos de cantidades de trigos que tenían los sacerdotes por sus atributos. Con esta condición de que devolverán en aumento recibir después de realizar una cosecha. (González, 2018)

Además, en babilonia los años 2300 A. C. después de los templos de la ciudad también se realizaba transacciones comerciales las mismas que están registradas en las tablillas de arcillas que se clasifican y son archivadas en el mismo templo los mismos que hacían préstamos y depósitos de los bienes que eran recibidos por el sacerdote que recibe la carta de crédito aquel que realizaba el depósito y el mismo debía ser cancelada. (Granel, 2011)

Las transacciones financieras en la época aquella eran muy significativas y los numerosos que los reyes del siglo XVII A.C. resolvieron colocar reglas a los préstamos y los depósitos determinados con interés al pago de los créditos. Remoto el tiempo se incrementaban bancos privados grandes, casas comerciales, lo que influía y permitió que se difundieran en sus prácticas económicas. (Gaston, 2012)

Antecedentes referenciales

El defectuoso manejo de los cobros en las instituciones de educación superior admite que se elabore un análisis del mismo para mejorar se tomara como narración los siguientes trabajos de investigación que se realizó y los mismo se citan a continuación y que se relacionan con el trabajo de investigación que se desarrolla.

Martínez (2015) “Estrategia financiera para la Escuela Particular Víctor Alejandro Jaramillo Pérez de la ciudad de Otavalo”, presenta en su objetivo general un diseño de estrategia financiera que le permite optimizar recursos económicos en la institución, teniendo como conclusión que el control interno mejora la identificación de riesgos, procedimientos valoración y mitigación.

Vinueza (2014) “Gestión por procesos para el área de cobranza de pacificar Quito” en su objetivo general presenta un modelo de gestión que permite mejorar el servicio del cliente y la pronta recuperación en la cartera vencida en la empresa Pacificar S.A; concluyendo que los índices llevan los mismos niveles.

Salcedo (2013) “Diseño de un manual de control interno para mejorar la recaudación y el control de los recursos en la unidad Educativa Madre Laura, en Santo Domingo”, muestra en su objetivo general el diseño de un manual de control interno para mejorar la recaudación brindando un mejor servicio en el departamento administrativo y financiero mejorando todas sus actividades.

Antecedentes teóricos

Fundamentos de la Contabilidad Financiera

La contabilidad es una herramienta empresarial que permite el registro y control sistemático de todas las operaciones que se realizan en la empresa, por ende no existe una definición concreta de la contabilidad aunque todas estas definiciones tienen algo común. (Harrison, 1991)

La contabilidad tiene diversas funciones, pero su principal objetivo es suministrar, cuando sea requerida o en fechas determinadas, información razonada, en base a registros técnicos, de las operaciones realizadas por un ente público o privado (Redondo, 2001)

La contabilidad financiera es una rama de la contabilidad general mediante la cual se recolectan, se clasifican, se registran, se suman y se informa de las operaciones cuantificadores en dinero, realizadas por una entidad económica, utilizando ciertos principios para el registro, clasificación y sumarización en términos monetarios de los datos financieros y económicos, para informar en forma oportuna y fehaciente de las operaciones de la vida de una empresa. (Meléndez, 2010)

La función principal de la contabilidad financiera es llevar en forma histórica el registro de la vida económica de una empresa, lo cual se constituye en una herramienta de mucha utilidad para tomar decisiones que beneficien el actuar presente y las proyecciones hacia el futuro, en consideración a que proporciona estadíos financieros que son sujetos al análisis e interpretación, informando a los administradores, terceras personas ya a oficinas gubernamentales del desarrollo de las operaciones de la empresa (Meléndez, 2010)

Técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuralmente información cuantitativa, expresada en unidades monetarias, de las transacciones que realiza una empresa y de ciertos eventos económicos identificables que la afectan, con el fin de producir informes que, analizados e interpretados, permitan planear, controlar y tomar decisiones en relación con dicha actividad económica. (Henalova, 2008)

De acuerdo a lo manifestado se considera que la contabilidad en general se encarga en el registro y el control diariamente, así establecer ciertas funciones llegar al objetivo claro y preciso dar la mejor información basada por una entidad económica.

Objetivos e importancia de la contabilidad de la Contabilidad Financiera

El objetivo principal de la contabilidad es el de proporcionar información financiera de la empresa a personas naturales y entidades jurídicas interesadas en sus resultados operacionales y en su situación económica.

Los administradores de la empresa, los accionistas, el gobierno, las entidades crediticias, los proveedores y los empleados son personas e instituciones que constantemente requieren información financiera de la organización para sus respectivos análisis. (Sánchez, 2008)

La contabilidad suministra información de la empresa a los administradores, como una contribución a sus funciones de planeación, control y toma de decisiones; los mismos requieren de información financiera confiable, comprensible, objetiva, razonable y oportuna (Sánchez, 2008)

Los accionistas o propietarios de la empresa requieren información financiera, con el fin de determinar el rendimiento de su capital invertido y confiado a la administración. Los empleados y organizaciones sindicales, necesitan información contable de la empresa que les permitirá fundamentar sus peticiones laborales y lograr acuerdo con sus patrones (Sánchez, 2008).

El objetivo primordial de la Contabilidad es proporcionar información financiera de la organización a personas naturales y a entes económicos interesados en sus resultados operacionales y situación económica:

- A los administradores como contribución a sus funciones de planeación, control y toma de decisiones. (Henalova, 2008)
- A los accionistas o propietarios con el fin de determinar el rendimiento de su capital invertido, confiado a la administración. (Henalova, 2008)

- A los inversionistas y comisionistas de bolsa para evaluar la seguridad de sus inversiones. (Henalova, 2008)
- Al Estado, al través de las autoridades de impuestos, cuando determina el monto de los impuestos de renta y complementarios a partir del nivel de utilidad de la empresa. Además de otros impuestos que debe pagar la empresa. (Henalova, 2008)
- A los proveedores de bienes y servicios. (Henalova, 2008)
- A las entidades crediticias con el fin de determinar su capacidad de pago de las deudas. (Henalova, 2008)
- A los clientes para conocer el grado de desarrollo de la empresa con el fin de satisfacer sus necesidades actuales y futuras. (Henalova, 2008)

De acuerdo a lo analizado, la rama de información contable sobre una situación económica y financiera, busca generar información útil y controlar todas las operaciones financieras realizadas en la entidad.

Cuentas por Cobrar

Que no consta un axioma preciso de administración de cuentas por cobrar, pero puede relatarse como la gestión de las cuentas que constituyen el crédito que adjudican las sociedades a sus usuarios. Esta gestión debe tener como objetivo regularizar eficientemente el crédito otorgado a los consumidores con el fin de alcanzar los objetivos financieros con la mayor productividad viable (Urquijo, 2010).

Representan el total del crédito concedido por una sociedad a sus usuarios. Estas cuentas constituyen derechos exigibles producidos por ventas, que luego pueden hacerse efectivos. La autora del presente estudio asume que el crédito constituye para la compañía que lo concede, un medio de capital a

futuro porque ocasiona el cobro de sus cuentas en un lapso posterior a su venta (Gaston, 2012).

Las cuentas por cobrar son créditos a cobrar que posee una compañía sobre terceros a personas naturales o jurídicas pendiente de cobro en un periodo determinado (Ferrari, 2008).

Según Gonzales (2014), la condición de las cuentas por cobrar es ofrecer un crédito con el objetivo de conservar a sus clientes y estés crédito varias según el tipo de compañía. Entonces, equivale promesa de recibir efectivo de clientes a quienes se les vendió. Por ello comenta que es importante realizar la gestión de las cuentas por cobrar, ya tiene doble función por un lado, esto sirve para el proceso de venta como la facturación detallada, envíos de pagos y morosidad, y por otra lado esta visión global comercial que se estos permite tener ingresos en un futuro.

Se denominan cuentas por cobrar al conjunto de derechos que tiene una empresa sobre terceras personas naturales y/o jurídicas por la asistencia previa de un servicio o venta de producto, por lo tanto, las cuentas por cobrar es la actividad económica de la empresa. Al igual que la mayoría de los activos, las cuentas por cobrar pueden representan un derecho sobre el dinero del cliente (Horngren, 2004).

Según lo antes mencionado, las cuentas por cobrar no indican los valores que adeudan los clientes debido a la venta de productos o prestación de servicio de la empresa, en esta investigación se determina que la empresa Artefacta S.A., otorga ventas a créditos de productos electrodomésticos, mediante la información que se recopila de los estados financieros, se pudo establecer que está tendiendo inconveniente en el manejo de las cuentas por cobrar ya que el monto vencido de estas se incrementa mes a mes.

Las Cuentas por Cobrar – Clientes, en ellas se pueden agrupar todas aquellas cuentas que representen derechos que tiene una empresa sobre terceras personas naturales y/o jurídicas únicamente por la venta de mercaderías a crédito y/o anticipos a cuenta de futuras compras. Siendo estas las cuentas y documentos por cobrar, letras por cobrar, letras renovadas por cobrar anticipo a proveedores (Morales y Morales, 2014).

Las cuentas por cobrar de concordancia con su fecha de vencimiento pueden ser; a corto plazo: Es la disponibilidad del dinero es inmediata y también, el plazo de período no es más de 1 año; a largo plazo: En este otro caso, la disponibilidad se adquiere en un plazo de tiempo de más de 1 año.

Cartera vencida

Cuando un deudor tiene atraso de pago por más de un día en su fecha de vencimiento se le empieza a considerar como cliente moroso pero dependiendo del tipo de crédito y de las condiciones de este, cuando el deudor se empieza a atrasar en promedio por más de dos o tres meses, el acreedor empieza a considerar que su dinero está en riesgo de pago, no solo los meses adeudados, si no, la deuda total del crédito y es cuando se le llama cartera vencida al adeudo que el cliente tienen con el acreedor, después de alrededor de 90 días la deuda pasa a ser cartera castigada (Generama, 2011).

Es el monto total de créditos otorgados por una persona física o moral y que se convierte en un activo de riesgo al tener los créditos en mora.

La cartera vencida, deberá calcularse para el total de la cartera y por tiempo de vencimiento de la misma. Un indicador sintético que refleja el nivel de vencimiento y la antigüedad de la cartera incluirá en el numerador los valores de carteras por grupos, de acuerdo con el tiempo de vencimiento, ponderado cada uno de ellos por un factor que refleje el nivel de antigüedad, el denominador será la cartera total (Cardozo, 2006).

El autor Cardozo, nos da entender que cartera vencida se determina como la cantidad de valores de efectivo que dispone la confianza por entes naturales o ética, que se transforma en un operante peligroso al obtener el efectivo en vencimiento.

Evidentemente el problema de cartera vencida surge principalmente cuando una empresa ofrece crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito y/o de la falta de control y vigilancia de la cartera. Sin embargo, también existe un riesgo independiente a la capacidad de la empresa para fijar sus políticas de crédito y cobranza representado por condiciones circunstanciales y particulares del cliente que resultan en el vencimiento del crédito. A pesar del riesgo que el otorgamiento de crédito representa en términos de costos, es una política necesaria porque apoya y estimula las ventas y, logra el desarrollo de negocios en el mediano y largo plazo con el cliente (Luis, 2008).

Analizando lo que sostiene Luis en relación que al problema de cartera vencida esta surge por diferentes motivos entre ellos el principal es no realizar un adecuado análisis al momento de otorgar dicho crédito, otro factores que debe considerar son las políticas de crédito, unido a la falta de control y vigilancia de la cartera, no obstante también expresa que, a pesar del riesgo que implica el otorgamiento de crédito, es una política necesaria porque apoya y estimula las ventas y, e impulsa el crecimiento de una empresa.

Morosidad

“Es el retraso en el incumplimiento de una obligación de cualquier clase, aunque normalmente se refiere a retrasos en el pago de una deuda exigible”. (Cupelli, 2008)

Para Cupelli, es la cartera pesada, por cuanto los usuarios han incumplido su responsabilidad de pago; la morosidad es resultado de una mala evaluación

del crédito, en cuanto a información, garantías y pésima gestión. Por ello atendiendo a este último factor se debe de tener en cuenta la clasificación del deudor o cartera de crédito.

La morosidad es aquella práctica en la que un deudor, persona física o jurídica, no cumple con el pago al vencimiento de una obligación.

De manera general, la condición de moroso se adquiere una vez que una obligación no es afrontada al vencimiento por parte de una persona u organización.

Un moroso, que es la persona que acusa o presenta morosidad, necesita de un documento contractual (contrato, factura, cheque y cualquier documento de cobro general) donde vengan reflejadas las condiciones y fechas de pago y cobro entre las partes. Por ello, no podemos decir que cualquier sujeto que no afronte sus obligaciones es moroso. (Steven Jorge Pedrosa 2016)

“La morosidad es una situación jurídica que nace cuando existe retraso en el cumplimiento de una obligación de dar o de hacer, vencida, líquida (en su caso) y exigible. En la medida en que dicho retraso sea imputable al deudor de la prestación y que el acreedor requiera el pago o cumplimiento de la obligación, nace en el deudor responsabilidad por razón de morosidad.” (Recuerda Girela 2012)

Análisis de cartera vencida

Análisis Vertical

El análisis financiero es una herramienta que permite analizar e interpretar los estados financieros. Que tiene como propósito de determinar el peso proporcional, es decir; se expresa en porcentaje a cada una de las cuentas.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una institución tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. (Gerencia.com, 2010)

Análisis Horizontal

“El análisis horizontal es determinar la variación absoluta o relativa que haya sufrido cada partida de los estados financieros en un período respecto a otro. Determina cual fue el crecimiento o decrecimiento de una cuenta en un período determinado. Es el análisis que permite determinar si el comportamiento de la cooperativa en un período fue bueno, regular o malo” (Gerencia .com , 2010). Para determinar la variación absoluta (en números) sufrida por cada partida o cuentas de un estado financiero en un período 2, respecto a un período 1, se procede a determinar la diferencia (restar) al valor 2 – el valor 1.

Estudio de la liquidez

Esta expresión tener liquidez se refiere a la situación en la que una empresa tiene efectivo para afrontar los pagos que correspondan a su vencimiento. Hay que acordarse de que, en temas económicos la liquidez simboliza la cualidad de los activos para transformarlos en efectivo inmediatamente sin que pierdan valor (Zing, 2012). La liquidez es la capacidad que tiene una institución al afrontar los compromisos a un corto plazo con los propios recursos que son realizables (Baquerizo R., 2010).

Mantener un buen nivel de liquidez es fundamental para la supervivencia de la empresa, ya que supone la capacidad de la empresa para hacer frente a sus obligaciones de pago. En este artículo conoceremos qué es la liquidez de una

empresa en contabilidad, cómo se calcula y ejemplos de su aplicación. (Granel, 2011).

La palabra de Liquidez hace referencia a una rapidez y fácil con que los mismos activos de una empresa que se convierte en la forma de pago. Por ejemplo, los activos corrientes (stocks de productos, deuda de los clientes, entre otros) se convierten rápidos en ofertas de dinero de los activos fijos o los inmovilizados (Instalaciones, los equipos, entre otros). Cuando la empresa cuenta con una gran cantidad de los activos de alta liquidez, menos probable será que no pueda honrar los compromisos financieros con los terceros. (Nunes, 2016)

En referencia al mismo autor; los activos de alta liquidez en general tienen la menos capacidad para elaborar altos rendimientos por que las decisiones de inversión siempre deben incluir el análisis de los riesgos de incumplimiento de los compromisos financieros del análisis de la rentabilidad que se genera de los activos. Para evaluar el grado de la liquidez de la institución de una empresa en particular se deben calcular algunos indicadores de liquidez, los hacen una comparación de los valores de ciertos grupos de los activos con algunos grados de liquidez con los pasivos con los periodos de responsabilidad menor.

Se deduce de lo expresado por Nunes, si al aplicar los indicadores que miden la liquidez, esta no se logra, es indiscutible que se pueda ingresar en el proceso de las enfermedades financieras, estas comienzan con el vencimiento y con la falta de liquidación de las obligaciones a corto plazo (cartera crediticia vencida), y posterior a esto se debe ingresar en un proceso de falta de liquidez que afecta el normal funcionamiento de las instituciones, que inicia con la suspensión de pagos que es llamado antesala de la quiebra técnica.

Existen distintos tipos de liquidez a decir Gordon (2005), se trae a esta investigación las consideradas importantes a criterio de la autora:

Liquidez corriente

El índice de liquidez corriente tiene un enfoque a corto plazo. Por eso, para calcularlo es necesario consultar el activo circulante del negocio, así como las obligaciones financieras inmediatas (Gordon J, 2005).

La fórmula es la siguiente:

$$\frac{\text{Activo circulante}}{\text{Pasivo circulante}}$$

Liquidez seca

Con un enfoque aún mayor a corto plazo, el índice de liquidez seca excluye el activo circulante del stock del negocio, pues en esa cuenta entran solo los recursos que ya posee la empresa. La liquidez seca es por lo tanto menor que la liquidez corriente (Gordon J, 2005).

Su fórmula es:

$$\frac{(\text{activo circulante} - \text{stock})}{\text{pasivo circulante}}$$

Liquidez inmediata

Al contrario de los otros índices de liquidez citados, este cálculo no lleva en consideración el activo circulante, solo lleva en cuenta los recursos que ya posee la empresa, en otras palabras, el saldo en las cuentas bancarias, el capital en caja y las inversiones financieras con liquidez inmediata (Granel, 2011).

Para calcularla, se usa la siguiente cuenta:

disponible
pasivo circulante

Es necesario tener cautela para analizar este índice. Tener más dinero en la cuenta que deudas en corto plazo siempre es algo positivo. Dependiendo de factores externos, como la inflación, esos recursos pueden perder su valor.

Liquidez general

Con enfoque a largo plazo, el índice de liquidez general lleva en cuenta los recursos que la empresa ya tiene, además de los que vendrán. Lo mismo vale para las obligaciones. Los datos necesarios para calcular este índice son encontrados en el balance patrimonial de la empresa. (Zing, 2012)

Calcularlo es simple:

$$\frac{\text{(activo circulante + realizable a largo plazo)}}{\text{(pasivo circulante + pasivo no circulante)}}$$

Indicadores financieros

Un indicador financiero o índice financiero es una relación entre cifras extractadas de los estados financieros y otros informes contables de una empresa con el propósito de reflejar en forma objetiva el comportamiento de la misma. Refleja, en forma numérica, el comportamiento o el desempeño de toda una organización o una de sus partes. Al ser comparada con algún nivel de referencia, el análisis de estos indicadores puede estar señalando alguna desviación sobre la cual se podrán tomar acciones correctivas o preventivas según el caso (Wong, 2005).

Desde el punto de vista Rosario (2009) los indicadores financieros son herramientas que se diseñan utilizando la información financiera de la empresa, y son necesarias para medir la estabilidad, la capacidad de endeudamiento, la capacidad de generar liquidez, los rendimientos y las

utilidades de la entidad, a través de la interpretación de las cifras, de los resultados y de la información en general. Los indicadores financieros permiten el análisis de la realidad financiera, de manera individual, y facilitan la comparación de la misma con la competencia y con la entidad u organización que lidera el mercado. Disponible en la página web: <https://www.financlick.es/5-formas-de-medir-la-liquidez-de-tu-empresa-n-53-es>

El mismo autor del dividido anterior: varios indicadores, pretenden imprimir en sentido dinámico a un análisis de aplicación de los recursos, por medio de una comparación de las cuentas de los balances y de las cuentas de resultado. Lo anterior nace del principio elemental en el campo de las finanzas de acorde a todos los activos de la institución que contribuyen al logro de los objetivos financieros de la misma, de tal forma que no conviene que se mantengan los activos improductivos o los innecesarios. Los cuales que ocurren por el caso de los gastos, que cuando se registran los valores por ser muy altos en relación a los ingresos que demuestran una mala forma de gestión en el área financiera.

La liquidez es una medida fundamental consecuencia de la rentabilidad y la salud financiera de una empresa, es un indicador clave para valorar si la empresa genera valor, ya sea por el alto valor añadido de su producto o servicio, o por su eficiencia productiva, la liquidez es la mejor medida para saber si las cosas se están haciendo bien o, por el contrario, es necesario mejorarlas. Sin liquidez no hay empresa. (Gordon J, 2005)

Obviamente, la liquidez tiene un impacto importante en la calificación crediticia y, por tanto, en la capacidad de acceso a la financiación de las empresas, entre otras cosas, porque es una consecuencia directa de su rentabilidad y de su capacidad de convertir en dinero sus ventas. Las empresas con más liquidez son aquellas con una elevada rentabilidad, plazo

de cobro a clientes muy reducido, plazo de pago a proveedores muy dilatado en el tiempo, y un alto grado de eficiencia productiva. (Granel, 2011)

En referencia al mismo autor: los activos de la liquidez en general son de menor capacidad para generar altos rendimientos por que la decisión de la inversión siempre debe incluir un análisis de riesgo de no cumplir los compromisos financieros y los análisis de la rentabilidad que se generan por los activos. Para subir el grado de liquidez de una empresa es calcular varios indicadores de liquidez, que comparan el valor de ciertos grupos de activos con los grados de liquidez con los pasivos en periodos de responsabilidad menor.

Pero medir la liquidez no es tan sencillo como parece. Para medir la liquidez conviene utilizar más de un indicador y hacer una valoración del conjunto de ellos y de la actividad de la empresa. Medir la liquidez analizando un sólo ratio no servirá para hacer un diagnóstico de este indicador clave. Estos son 5 de los ratios más importantes para medir la liquidez: (Zing, 2012)

Figura 1 Liquidez inmediata

$$\frac{\text{Tesorería y otros activos líquidos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Es la medida de liquidez más directa, se obtiene de dividir la tesorería y todos los activos líquidos equivalentes, como depósitos a plazo o cuentas de ahorro, entre toda la deuda a corto plazo de la compañía, y mide la capacidad de la empresa de liquidar toda la deuda sólo con su liquidez. (Gordon J, 2005)

Algunos autores señalan que este ratio debería ser del 0.3, pero aventurarse a dar una cifra exacta es muy arriesgado, pues depende del sector de la empresa, de su tamaño y de la etapa del ciclo de vida en la que se encuentra. Cuanto más alto mejor, pues significa que más tesorería hay disponible. (Granel, 2011)

Figura 2 Ratio Acido

$$\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Existencias})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Este ratio mide la capacidad de la empresa de liquidar sus deudas a corto plazo con su tesorería y sus cobros pendientes, de clientes u otros deudores, sin tener en cuenta las existencias. Del mismo modo que el ratio de liquidez inmediata, algunos autores señalan el óptimo de este indicador en el 0.6, pero por los mismos motivos que antes, es aventurarse demasiado el dar un dato exacto. El problema de este ratio es que podría incluir cobros pendientes que, a la hora de la verdad, resulten incobrables, lo que podría dar una medida de liquidez equivocada. Igual que el anterior, cuanto más alto mejor. (Zing, 2012)

Figura 3 Fondo de Maniobra

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Es, seguramente, la medida más conocida e indica la capacidad de la empresa de hacer frente a su deuda de corto plazo con todos sus activos, también de corto plazo, incluyendo existencias, deudores comerciales pendientes de

cobro, tesorería y otras partidas como inversiones financieras a corto plazo o inversiones en empresas del grupo y asociadas. Como en los casos anteriores dar una cifra ideal es complejo, pero es cierto que si esta ratio es inferior a 1 la empresa tiene problemas de liquidez. (Gordon J, 2005)

Figura 4 Ratio de Cobertura

$$\frac{\text{Servicio a la deuda}}{\text{Cash Flow}}$$

Es una medida de generación de liquidez para atender deudas a largo plazo, cuando el cash flow es inferior a la cuota de amortización de la deuda a largo plazo, la empresa tiene problemas para atender su financiación y, una de dos, o está excesivamente apalancada, o no genera suficiente caja para atender la deuda. Es un problema bastante habitual y sólo tiene dos soluciones: aumentar la rentabilidad de la compañía con más ventas o menos costes, o reestructurar la deuda para acomodarla a la realidad de generación de caja. (Zing, 2012)

Figura 5 Disponibles en cirbe

$$\frac{\text{Saldo disponible en cirbe}}{\text{Total cirbe}}$$

Este indicador no está ni en el balance ni en la cuenta de resultados, está en la cirbe, y resulta de dividir la parte disponible de las líneas de financiación de circulante de la compañía entre toda su deuda bancaria. Por debajo de un

0.1 suele ser un indicador de falta de liquidez, o bien porque hay demasiada deuda, o por el contrario, porque la deuda es muy pequeña. Es un ratio que requiere un análisis conjunto junto a otras medidas de balance y cuenta de resultados. (Rosario, 2009)

Hay muchos más ratios y medidas de liquidez, pero es importante centrarse en un conjunto acotado de indicadores para tomar decisiones lógicas y no caer en un análisis excesivo que impida decidir con claridad. Como decíamos, y a pesar de que algunos autores se atreven a poner cifras ideales para estas ratios, cada empresa es muy distinta de otra y que interpretar los resultados de todas las ratios financieras en su conjunto. (WONG, 2005)

Para cubrir la falta de liquidez, se utiliza la financiación de circulante o corto plazo, ya sea para anticipar cobros, aplazar pagos u obtener liquidez extraordinaria directa, hay productos para todas las necesidades, entre los que destacaríamos el descuento comercial, la póliza de crédito o el anticipo de facturas, entre muchos otros, así que si tienes dudas acerca de como cubrir bien la liquidez de tu compañía consúltanos, podremos ayudarte en esto y en cualquier otra temática relacionada con las finanzas y la financiación de tu empresa. (Zing, 2012)

FUNDAMENTACIÓN LEGAL

El presente proyecto está basado en la fundamentación legal de acuerdo con la parte magna del país, con sus preceptos establecidos y mangados.

Art. 15 de la ley orgánica de educación intercultural se conoce como unidad educativa al conjunto de actores directamente vinculados con una institución determinada, en este sentido la entidad está compuesta por: autoridades,

docentes estudiantes, padre de familia o representantes légal a demás también el personal administrativo y de servicio.

Tipos de Institución Educativas

La ley orgánica de educación intercultural en el Art. 53 menciona las clases de instituciones estas pueden ser públicas, municipales, fiscales misionales, particulares sean estas últimas nacionales y/o visuales impartiendo una educación escolarizada a niños y niñas, adolescentes jóvenes y adultos.

La enseñanza privada se produce en instituciones educativa como son las escuelas como un colegio o una universidad; estas están organizadas y dirigidas por un prosector o institutriz particular que es financiado por la familia muy diferente a las instituciones públicas o educación pública.

Las instituciones privadas se basan en pagos de pensiones a su sistema educativo una lo hacen totalmente y otros parcialmente financiadas con fondos propios.

En este caso en la parte parcial incluye la posibilidad a ciertos números de educando que con bajo recursos económicos o insuficiente ingresan a las instituciones privada mediante un sistema de becas.

Según el Art 56 de la Ley Orgánica de educación intercultural

Según el Art. 46 de la ley orgánica de educación intercultural las instituciones educativas particulares podrán ser administradas y constituidas por personas jurídicas o naturales donde podrán impartir educación en todas las modalidades con una autorización de la autoridad educativa nacional con un previo control y supervisión.

Dentro de estas instituciones la educación será impartida de manera laica o confesional. Con un plan de estudio que será autorizado en cada caso que permitirá nuevos estudios según el caso y la autorización con el reconocimiento respectivo.

Toda unidad educativa Particular está autorizada para realizar y cobro de pensiones y matriculas según la ley y los reglamentos que dicte la autoridad educativa Nacional.

Dichas instituciones no podrán realizar un rubro que no haya sido autorizado por la autoridad educativa nacional en caso de ver sido efectuado deberá devolverlo a quien lo hubiera efectuado, pues la entidad educativa privada no debe de tener fines de lucro.

Según el Art. 57 la institución educativa Particular tiene derecho a los siguientes aspectos: cobro de pensiones cobro de matrícula según el reglamento que emita la autoridad educativa nacional.

Ley de Régimen Tributario Interno

La Ley del régimen tributario interno tiene principios básicos como la igualdad y la proporcionalidad y la generalidad que es regulada en base a ello.

Los medios para la obtención de recursos presupuestarios, que sirven como instrumento de política económica con los tributos es decir las leyes tributarias estimulan el ahorro, la reinversión y el subempleo para el desarrollo de un país. Teniendo una justa distribución de las rentas y la riqueza para todos los habitantes de un país.

Según el Art. 9 para fines de determinación y liquidación a la renta se exponen los siguientes casos:

En el numeral 5 describe que las institutrices educativas privadas deben ser creadas o constituidas legalmente sin fines de lucro tal como lo define los reglamentos internos del régimen tributario; sus bienes e ingresos deben ser específicos e invertida dentro de la misma.

En el registro único contribúyete para las instituciones antes mencionadas que lleven la contabilidad y cumplan con los códigos tributarios estipulados con la ley de la república serán exoneradas y beneficiadas por eso es necesario que se encuentren escritas en este registro.

Por su parte el Estado a través del servicio de las rentas internas llevara a una verificación en cualquier momento a cada una de las instituciones como indique el numeral que, hayan sido constituidas y creadas sin fines de lucro deberán cumplir con los objetivos estatutarios, y sus bienes e ingresos en su totalidad se destinen a su finalidad específicas dentro del plazo establecido en las normas.

Las instituciones privadas que no cumplan con los requisitos indicados anteriormente deberán tributar sin exoneración alguna. Los valores que el estado por exoneración constituye a una subvención de carácter público de conformidad con lo dispuestos según la ley orgánica de la controlaría general del estado y las leyes de la república.

Según el NIIF (Normas Internacionales de información financiera) las unidades educativas deben tener sus estados financieros bajo las normas del "NIIF" que establecen los objetivos del estado financiero que será útil para la gerencia al tomar las daciones. Bajo estas normas de internacionales de comprenden:

- ✓ Estados de Situación financiera (Balance)
- ✓ Estados resultados integrales (estado de pérdidas y ganancias)
- ✓ Estado de evolución de patrimonio neto

✓ Las notas

Constitución de la República del Ecuador

Sección octava

Sistema financiero

Según el Art 308 menciona que toda actividad financiera son el servicio de orden público que se podrán ejercer de acuerdo a la Ley previo a la autorización del estado; teniendo como finalidad preservar los depósitos y tener los requerimientos financieros de los objetivos de desarrollo del país para fortalecer la inversión productiva nacional y el consumo social de manera responsable las actividades financieras deberán intermediar de forma eficiente los recursos captados.

El estado dará acceso eso al servicio financiero y al crédito de manera democrática prohibiendo prácticas colusorias el anatocismo y la usura la regulación y control financiero y privado no trasladarán la responsabilidad de la solvencia bancaria ni podrán garantía alguna del estado ya que serán responsable de sus solvencias los mismos departamentos del área administrativa de la institución.

También se prohíbe la retención o congelamiento de los fondos de depósito de una manera arbitraria o generalizada en las instituciones públicas o privadas.

Art. 309.- Cada uno de los sectores públicos privados, tendrán y contarán con normas y entidades de control específicas que se encarguen de reservar su seguridad solides transparencia y estabilidad según el sistema nacional financiero estas entidades serán autónomas. Los directivos establecidos en la entidad de control actuarán de forma responsable es su parte administrativa civil y en la toma de sus decisiones.

Art 310.- Menciona que el sector financiero público tendrá como propósito la prestación defendible, eficaz, posible y objetiva del servicio financiero.

Puede otorgar créditos de manera preferente he incrementar en la productividad de competitividad los sectores productivos para poder alcanzar los objetivos del plan de desarrollo y de los grupos menos favorecidos impulsando la inclusión activa en la economía.

Según el Art. 311 los sectores financieros populares y solidarios están establecidos con cooperativas de ahorro y crédito entidades asociativas o solidarias, cajas y banco comunales, caja de ahorro.

Todas estas entidades populares y solidarias de micro, pequeñas y medianas unidades productivas a medida que impulsen su desarrollo económico tendrán un tratamiento diferenciado y preferencial del estado.

VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

Variable independiente: Liquidez anual

Esta expresión tener liquidez se refiere a la situación en la que una empresa tiene efectivo para afrontar los pagos que correspondan a su vencimiento. Hay que acordarse de que, en temas económicos la liquidez simboliza la cualidad de los activos para transformarlos en efectivo inmediatamente sin que pierdan valor. (Zing, 2012)

Variable dependiente: Cartera vencida

Cuando un deudor tiene atraso de pago por más de un día en su fecha de vencimiento se le empieza a considerar como cliente moroso pero dependiendo del tipo de crédito y de las condiciones de este, cuando el deudor se empieza a atrasar en promedio por más de dos o tres meses, el acreedor empieza a considerar que su dinero está en riesgo de pago, no solo los meses adeudados, si no, la deuda total del crédito y es cuando se le llama cartera vencida al adeudo que el cliente tienen con el acreedor, después de alrededor de 90 días la deuda pasa a ser cartera castigada (Generama, 2011).

DEFINICIONES CONCEPTUALES

Cuentas por cobrar:

El recurso eficiente para el control de los activos de una empresa y su vez logra con el tiempo los beneficios que se pueden obtener para la empresa es el uso de las cuentas por cobrar con el objetivo de traer a la entidad un mejor índice de liquidez. (Redondo, 2004)

Cartera:

El termino de cartera es el conjunto de las posiciones ya sean largas o cortas en todos los activos de la institución o los cuales cuenta el individuo. (Martínez. 2011)

Cartera vencida:

Una sociedad o microempresa que debe tener el control de los ingresos y egresos mediante la administración, para esto es importante elaborar la

gestión impertinente en el área de crédito y cobranzas, pero si el mismo no es eficaz en las intervenciones y oportuna llevar al fracaso la empresa teniendo el estado de liquidez bajo y así por consiguiente la cartera vencida. (Martínez. 2011)

Cartera vencida potencial:

Es el procedimiento de control para recuperar y mejorar la economía que presenta vencimiento máximo de 90 días es decir de 2 a 3 meses cuotas que no se pagan a tiempo (Moscoso, 2006).

Cartera vencida por dar de baja:

El procedimiento de control y recuperación de cartera vencida en el mejoramiento económico que se conforma por la obligación que este registra en las fechas de vencimiento con más de 270 días y 9 cuotas vencida (Moscoso, 2006).

Cartera vencida deficiente:

Es el conjunto de obligaciones al registro del vencimiento de la cartera superando los 90 días es decir presente más de 3 cuotas vencidas según el procedimiento de centro de la recuperación de cartera y el mejoramiento económico (Moscoso, 2006).

Cartera vencida en mora:

Es el retraso o el incumpliendo de las obligaciones debido a la naturaleza o por la virtud del acreedor que se ser ya satisfecho siempre que la tardanza no sea un obstáculo para aquella no pueda incumplirse después del vencimiento con interés y utilidad (Zapico, 2000).

Liquidez:

El término liquidez se refiere a los activos que se pueden convertir en efectivo. Los efectivos son los activos circulantes en forma más líquidas que se convierten en efectivo en aproximadamente un año (Ross, 2000).

Grado de liquidez:

El grado de liquidez de los activos se miden por la facilidad y la certeza de la relación a corto plazo sin sufrir las pérdidas para esto se ha tomado en cuenta convertir el dinero con rapidez sin que la conversión suponga pérdidas sin valor esto se realiza a corto plazo (Pindado, 2001).

Razón de liquidez:

Las razones de liquidez son la capacidad que tiene una sociedad de cumplir los deberes financieros incluyen las deudas nóminas de los sueldos pagos y proveedores (Publishing, 2009).

CAPÍTULO III
MARCO METODOLÓGICO
PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Breve reseña histórica del Instituto Superior Universitario Bolivariano de Tecnología

El Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología es una Institución de Educación Superior, con Registro Institucional Nro. 09-030 otorgado por el CONESUP, de derecho público, con personería jurídica propia, y capacidad de autogestión administrativa y financiera.

Inicia con la cesión de derechos que realiza el Sr. Antonio Gregorio Gutiérrez Peñafiel del Instituto Técnico Superior Particular Mastercomp con sede en la ciudad de Milagro, creado por resolución 2763 del Ministerio de Educación y Cultura del 24 de Junio de 1996 al Lsi. Manuel Roberto Tolozano Benites, posteriormente la Dirección Provincial de Educación y Cultura en acuerdo No. 0068 del 12 de octubre de 1999 autoriza el cambio de nombre a Instituto Técnico Superior Particular Megacompu.

Luego la Subsecretaria Regional de Educación con acuerdo No. 0474 del 28 de junio del 2000 reconoce el acuerdo No. 0068 expedido por la Dirección Provincial de Educación y Cultura del 12 de octubre de 1999; la cesión de derechos a favor del señor Lsi. Manuel Roberto Tolozano Benites; y, autoriza el cambio de domicilio del cantón Milagro a la ciudad de Guayaquil; reconociendo al señor Lic. Gonzalo Enrique Jarrín Mora como rector.

El 11 de Diciembre del año 2001 la Junta General de Directivos y Profesores acepta la renuncia presentada por el Lic. Gonzalo Enrique Jarrín Mora a su cargo de Rector y nombra en su lugar al Lsi. Manuel Roberto Tolozano Benites, documento que se hizo llegar al CONESUP.

El 25 de septiembre, el CONESUP con resolución RCP.S21.No.368.08 autoriza el cambio de nombre de Instituto Superior Tecnológico Megacompu a Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

Su domicilio civil es en la ciudad de Guayaquil y su ámbito en el área de docencia es la provincia del Guayas y en los de Ciencia y Tecnología y Vinculación con la Comunidad su ámbito es nacional.

Misión

Somos una Institución de Educación Superior acreditada, inclusiva, reconocida por su liderazgo, comprometida con la calidad académica y la excelencia en la formación de profesionales técnicos y tecnólogos críticos, innovadores y responsables con el desarrollo del entorno, el progreso económico y el bienestar social del Ecuador.

Visión

Ser una institución caracterizada por su autonomía de pensamiento y de desarrollo interno como elementos distintivos de su posicionamiento dentro del Sistema de Educación Superior del Ecuador que:

- Sea reconocida como un aliado estratégico de instituciones educativas, empresas y otros actores sociales para avanzar conjuntamente en los procesos de formación, investigación, innovación y vinculación con la sociedad.
- Implemente políticas de atracción y formación para consolidar su claustro académico y su equipo de trabajo.

- Promueva actuaciones en términos de accesibilidad, igualdad de oportunidades, políticas de acción afirmativa, sostenibilidad y cooperación internacional para el desarrollo.

Principios

- Cogobierno
- Igualdad de Oportunidad
- Calidad
- Pertenencia
- Integralidad

Valores

- Responsabilidad Social
- Liderazgo
- Compromiso Social
- Respeto a la Persona
- Honestidad
- Imparcialidad
- Solidaridad

Estructura organizativa del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.



Figura 6 Organigrama de la Institución

Fuente: Rendición de cuentas del ITB 2018

Plantilla total de trabajadores

Para el desarrollo de las actividades de la entidad Instituto Universitario Bolivariano de Tecnología al año 2018, cuenta con un total de 475 trabajadores, los cuales se clasifican en: Directivos, Docentes, Personal Administrativo y Mantenimiento.

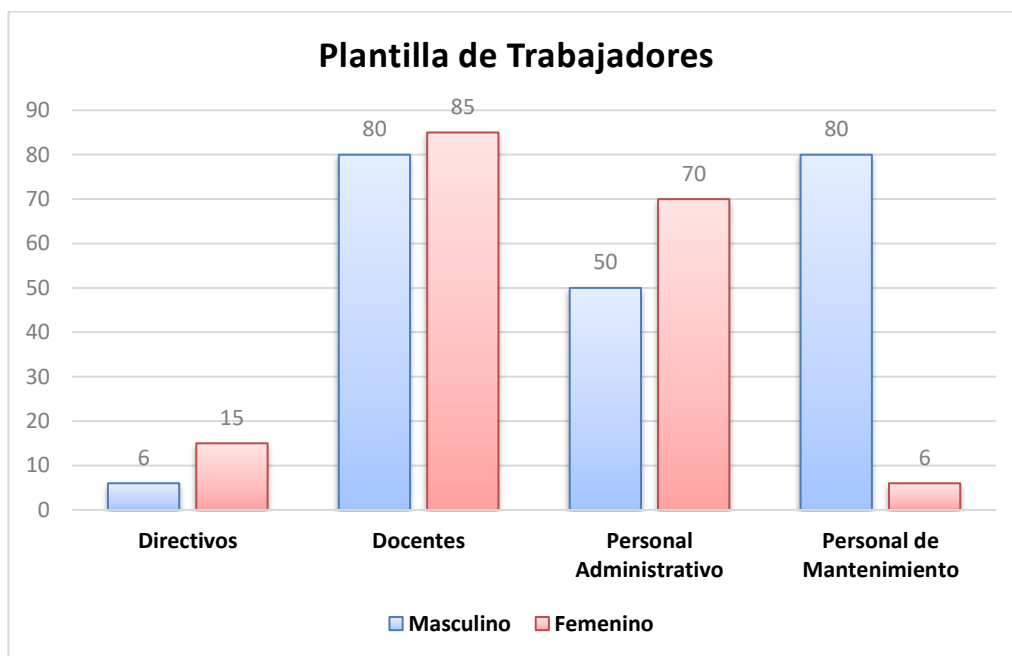


Figura 7 Plantilla de trabajadores

Fuente: Rendición de cuentas del ITB 2018

Clientes

Los estudiantes con los que cuenta la Institución al año 2018 la institución con un total de 8910 estudiantes, los mismos se dividen por carreras.

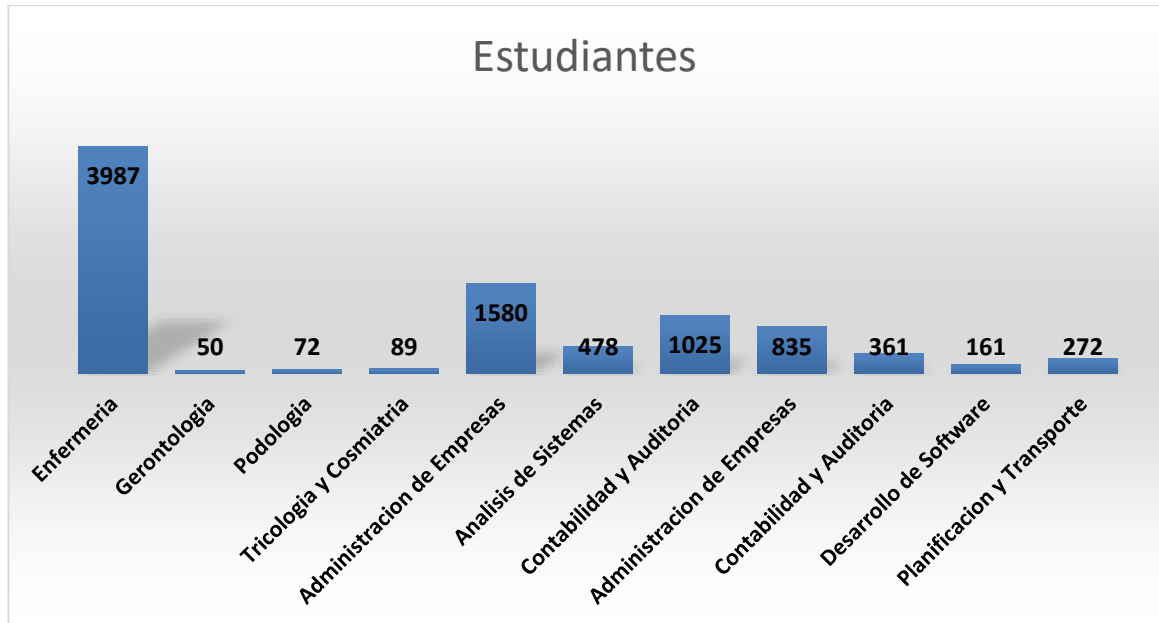


Figura 8 Clientes

Fuente: Rendición de cuentas del ITB 2018

Proveedores

Al hablar de los proveedores de la institución se toma en consideración a 5 de los más importantes y cada uno de ellos proveen algunos servicios o productos.

Cuadro 1 Principales proveedores

| Nombres de proveedores | Productos /Servicios |
|------------------------|---------------------------|
| Cartimex | Productos electrónicos |
| Comercial Kywi | Construcciones y Limpieza |
| Cedia | Servicios internet |
| Flora Riera | Servicios de imprenta |
| Conecel | Servicios de comunicación |

Elaborado por: Melissa Salazar Ríos

Competidores más importantes

En el área de educación superior existen varias alternativas a escoger, este mercado con el paso de los años se fortalece que tratan de cumplir con la necesidad de aquellas personas que buscan continuar con sus estudios y que no alcanzaron cupos en las distintas instituciones, a continuación, se mencionan a 5 principales competidores que tienen el Instituto Universitario Bolivariano de Tecnología.

Cuadro 2 Principales competidores

| Nombre de competidores |
|--|
| Tecnológico Sudamericano |
| Instituto Superior Tecnológico Euroamericano |
| Instituto Tecnológico Speedwriting Internacional |
| Instituto Superior Tecnológico de Formación |
| Instituto Tecnológico Superior Simón Bolívar |

Elaborado por: Melissa Salazar Ríos

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

Enfoque cualitativo

En el manual de investigación describen la investigación cualitativa como "...un enfoque naturalista interpretativo del mundo. Esto significa que los investigadores cualitativos estudian las cosas en su entorno natural, tratando de dar sentido o interpretar los fenómenos en términos de los significados que las personas les aportan. (Lincoln, 2009)

Enfoque cuantitativo

La investigación cuantitativa es un proceso formal, objetivo y sistemático en el que se utilizan datos numéricos para obtener información sobre el mundo. Este método de investigación se utiliza para:

- Describir variables;
- Examinar las relaciones entre las variables; Para determinar las interacciones causa-efecto entre las variables. (Grove, 2005)

Tipos de investigación

Descriptiva:

Es la manera para elegir los tipos esenciales del objeto de estudio y su descripción detallada de las partes, categorías o clases de dicho objeto. (Torres, 2006)

Explicativa:

La investigación explicativa se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa-efecto. En este sentido, los estudios explicativos pueden ocuparse tanto de la determinación de las causas (investigación post facto), como de los efectos (investigación experimental), mediante la prueba de hipótesis. (LAZ, 2010)

Correlacional:

Los estudios correlacionales comprenden aquellos estudios en los que estamos interesados en describir o aclarar las relaciones existentes entre las variables más significativas, mediante el uso de los coeficientes de correlación. Estos coeficientes de correlación son indicadores matemáticos que aportan

información sobre el grado, intensidad y dirección de la relación entre variables. (Zambrano, 2006)

Técnicas e instrumentos de investigación

Observación

Es una técnica que consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis. La observación es un elemento fundamental de todo proceso investigativo, en ella se apoya el investigador para obtener el mayor número de datos.

Existen dos clases de observación: la observación científica y la observación no científica. La diferencia está en la intencionalidad: observar científicamente significa observar con un objetivo claro, definido y preciso: el investigador sabe qué es lo que desea observar y para qué lo hace, lo cual implica que debe preparar cuidadosamente la observación. Observar no científicamente significa observar sin intención, sin objetivo definido y por tanto, sin preparación previa.

La observación científica: aplicación

Para aplicar esta técnica se debe tener en cuenta los siguientes pasos:

- a. Determinar el objeto, situación, caso, etc., que se va a observar.
- b. Determinar los objetivos de la observación.
- c. Determinar la forma con que se van a registrar los datos.
- d. Observar cuidadosa y críticamente.
- e. Registrar los datos observados.

f. Analizar e interpretar los datos.

g. Elaborar conclusiones.

h. Elaborar un informe sobre la observación

Análisis documental

Es una de las operaciones fundamentales de la cadena documental. Se trata de una operación de tratamiento. El análisis documental es un conjunto de operaciones encaminadas a representar un documento y su contenido bajo una forma diferente de su forma original, con la finalidad posibilitar su recuperación posterior e identificarlo. El análisis documental es una operación intelectual que da lugar a un subproducto o documento secundario que actúa como intermediario o instrumento de búsqueda obligado entre el documento original y el usuario que solicita información. El calificativo de intelectual se debe a que el documentalista debe realizar un proceso de interpretación y análisis de la información de los documentos y luego sintetizarlo.

PROCEDIMIENTO DE LA INVESTIGACIÓN

Los procedimientos de la investigación se estructuran a partir de realizar los objetivos específicos que se formula en el primer capítulo del estudio:

Diagnosticar la situación de la recuperación de la cartera vencida de los estudiantes matriculados en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

1. Análisis de la cartera vencida
2. Establecer la afectación liquidez

a) Recolectar los Estados Financieros del ITB

Analizar la cartera vencida donde se determine la incidencia en la liquidez Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil.

b) Aplicar indicadores financieros

Estos son 5 de los ratios más importantes para medir la liquidez: (Zing, 2012)

c) Interpretar los porcentajes obtenidos de la aplicación de las fórmulas

1# Liquidez inmediata

$$\frac{\text{Tesorería y otros activos líquidos}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

2# Ratio Ácido

$$\frac{(\text{Activo Corriente} - \text{Existencias})}{\text{Pasivo Corriente}}$$

3# Fondo de Maniobra

$$\frac{\text{Activo Corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Diagnosticar la situación de la recuperación de la cartera vencida de los estudiantes matriculados en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

Análisis de la cartera vencida

La cartera vencida en la actualidad en la carrera de Tecnología en Contabilidad y Auditoría del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología instituye en una preocupación a los directivos que labora en las áreas involucradas. Comprometen el riesgo que preocupa a la institución para sostener la gran parte del efectivo de los servicios en manos de los estudiantes por conceptos de valores en mora, los mismos que impiden la operación financiera de las relaciones con el respaldo de las cuentas por, los mismos que afectan a los resultados esperados.

El análisis financiero es una herramienta que permite analizar e interpretar los estados financieros. Que tiene como propósito de determinar el peso proporcional, es decir; se expresa en porcentaje a cada una de las cuentas.

El análisis vertical es de gran importancia a la hora de establecer si una institución tiene una distribución de sus activos equitativa y de acuerdo a las necesidades financieras y operativas. (Gerencia.com, 2010)

Existen 3.068 estudiantes que deben 10.242 rubros por un valor total de \$923.945,91 dólares, distribuidos conforme al cuadro adjunto.

Cuadro 3 Análisis de la cartera vencida

| Datos | | | |
|--------------------|------------------|---------------|---------|
| CALIFICACION | Cuenta de Rubros | Suma de SALDO | % |
| A1 | 943 | \$91.588,41 | 9,91% |
| A2 | 52 | \$5.172,68 | 0,56% |
| A3 | 61 | \$6.899,35 | 0,75% |
| B1 | 51 | \$4.111,75 | 0,45% |
| B2 | 69 | \$7.007,70 | 0,76% |
| C1 | 91 | \$9.172,71 | 0,99% |
| C2 | 23 | \$2.400,36 | 0,26% |
| D | 43 | \$4.866,25 | 0,53% |
| E | 8909 | \$792.726,70 | 85,80% |
| Total, general | 10242 | \$923.945,91 | 100,00% |
| TOTAL, ESTUDIANTES | 3068 | | |

Elaborado: Salazar Ríos, 2021

El monto por cobrar de la institución asciende los \$923.945,91 dólares, por lo cual es imprescindible realizar un análisis específico de la participación de cada cuenta en general de las cuentas por cobrar.

Las políticas de cobro se orientan a facilitar la cancelación de las cuotas vencidas de los estudiantes, y entre las ayudas es realizar convenios de pago a un plazo de 30, 60 y 90 días, de acuerdo al montón total del valor adeudado. Cuando el plazo finaliza y no se han, el personal indicado inicia a cumplir el procedimiento determinado.

De tal forma que en el cuadro 3 presentado anterior las cuentas por cobrar de la institución tienen valores bastante relevantes, tanto que en cada una de las mismas se distribuyen por categorías, como en cuando a los clientes.

Establecer la afectación liquidez

La liquidez es una medida fundamental consecuencia de la rentabilidad y la salud financiera de una empresa, es un indicador clave para valorar si la

empresa genera valor, ya sea por el alto valor añadido de su producto o servicio, o por su eficiencia productiva, la liquidez es la mejor medida para saber si las cosas se están haciendo bien o, por el contrario, es necesario mejorarlas. Sin liquidez no hay empresa (Gordon J, 2005).

Para medir la liquidez conviene utilizar más de un indicador y hacer una valoración del conjunto de ellos y de la actividad de la empresa. Medir la liquidez analizando un sólo ratio no servirá para hacer un diagnóstico de este indicador clave. Estos son 5 de los ratios más importantes para medir la liquidez: (Zing, 2012)

Recolectar los Estados Financieros del ITB

El análisis horizontal mediante el cálculo de porcentaje o de razones, se emplea para una comparación de cifras de dos estados de la carrera de tecnología en contabilidad y auditoría. Debido a que tanto las cantidades comparadas como el porcentaje o la razón se presentan en la misma fila o renglón. Este análisis es principalmente útil para revelar la tendencia de los Estados Financieros y sus relaciones de la carrera de tecnología en contabilidad y auditoría de la institución.

Al efectuar el análisis horizontal de tres o más estados, se puede utilizar dos bases diferentes para calcular los aumentos o disminuciones, que son:

- Tomando como base los datos de la fecha o periodo inmediato anterior
- Tomando como base los datos de la fecha o periodo más lejano.

| IST BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA | | | | |
| DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 AL 2019 | | | | |
| | | AÑO 2018 | | AÑO 2019 |
| ACTIVO | | | | |
| CORRIENTE | | \$92.458,23 | | \$117.009,48 |
| Caja- Bancos | \$2.424,07 | | \$48.074,58 | |
| Cuentas por Cobrar | \$73.565,36 | | \$61.337,19 | |
| (-) Provisión de cuentas incobrables | \$735,67 | | \$811,60 | |
| | \$75.253,76 | | \$108.600,17 | |
| Pagos anticipados | | | | |
| Impuestos tributarios retención | \$7.588,02 | | \$3.693,83 | |
| Impuestos | \$3.365,53 | | \$2.544,80 | |
| Crédito Tributario a favor del sujeto pasivo | \$6.250,92 | | \$2.170,68 | |
| | \$17.204,47 | | \$8.409,31 | |
| TOTAL ACTIVOS CORRIENTES | | | | |
| ACTIVO NO CORRIENTE | | \$128.024,89 | | \$153.775,69 |
| FIJOS | | | | |
| Maquinaria y equipos | \$101.570,00 | | \$101.570,00 | |
| Vehículo, equipo de transporte y caminero | \$77.968,75 | | \$77.968,75 | |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | \$179.538,75 | | \$179.538,75 | |
| DEPRECIACIÓN ACUMULADA | | | | |
| (-) Depreciación Acumulada maquinarias y equipos | \$11.003,46 | | \$846,42 | |
| (-) Depreciación Acumulada de vehículos | \$40.510,40 | | \$24.916,64 | |
| Equipo de Computo | \$51.513,86 | | \$25.763,06 | |
| TOTAL, ACTIVOS | | \$220.483,12 | | \$270.785,17 |
| | AÑO 2013 | | AÑO 2012 | |
| PASIVOS | | | | |
| CORRIENTE | | | | |

| | | | | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Cuentas por Pagar Proveedores | \$28.503,87 | | \$109.086,18 | |
| Documentos por Pagar | \$84.098,79 | | \$83.523,16 | |
| TOTAL, DE PASIVOS CORRIENTES | \$112.602,66 | | \$192.609,34 | |
| NO CORRIENTES | | | | |
| Iva retenido | \$25,50 | | \$24,00 | |
| Impuesto a la Renta | \$1.155,37 | | \$301,45 | |
| TOTAL, DE PASIVOS NO CORRIENTES | \$1.180,87 | | \$325,45 | |
| TOTAL, PASIVO | | \$113.783,53 | | \$192.934,79 |
| PATRIMONIO | | | | |
| CAPITAL | | | | |
| CAPITAL SOCIAL | \$1.000,00 | | \$1.000,00 | |
| RESERVAS | | | | |
| Reserva legal | \$12,87 | | \$12,87 | |
| utilidad acumulada | \$54.473,22 | | \$41.040,62 | |
| | \$55.486,09 | | \$42.053,49 | |
| EJERCICIO CORRIENTE | \$51.213,50 | | \$35.796,89 | |
| TOTAL, DE PATRIMONIO | | \$106.699,59 | | \$77.850,38 |
| TOTAL, PASIVO+ PATRIMONIO | | \$220.483,12 | | \$270.785,17 |

IST BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018 AL 2019

| | AÑO 2018 | AÑO 2019 |
|--|--------------|--------------|
| VENTAS | \$667.231,95 | \$ 69.384,91 |
| UTILIDAD BRUTA | \$667.231,95 | \$ 69.384,91 |
| GASTOS DE ADMINISTRACIÓN | \$616.018,45 | \$333.588,02 |
| UTILIDAD DE OPERACIÓN | \$ 51.213,50 | \$ 35.796,89 |
| (-) 15% Participaciones Trabajadores | \$ 7.682,03 | \$ 5.369,53 |
| Utilidad después de partic. Trabajadores | \$ 43.531,48 | \$ 30.427,36 |
| Impuesto a la Renta 22% | \$ 9.576,92 | \$ 6.694,02 |
| Utilidad después de Impuesto a la renta | \$ 33.954,55 | \$ 23.733,34 |
| (-) Reserva Legal 10% | \$ 3.395,46 | \$ 2.373,33 |
| UTILIDAD NETA | \$ 30.559,10 | \$ 21.360,00 |

Analizar la cartera vencida donde se determine la incidencia en la liquidez Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología de la ciudad de Guayaquil.

Aplicar indicadores financieros

Razones de liquidez

Es utilizada para determinar la capacidad de la compañía para hacer frente a sus obligaciones en el corto plazo, en comparación dicha obligación con el activo corriente con el que cuenta y determina la solvencia que existe y con la que se cuenta ante la adversidad.

Razón corriente

Objetivo: evaluar la capacidad de la institución para el cumplimiento de las obligaciones financieras a corto plazo.

Cuadro 4 Razón corriente

| RAZÓN CORRIENTE | | | | |
|------------------|--------------|--------|--------------|---------|
| FORMULA | 2018 | RATIO | 2019 | RATIO |
| Activo corriente | \$92.458,23 | \$0,82 | \$117.009,48 | \$ 0.61 |
| Pasivo corriente | \$112.602,66 | | \$192.609,34 | |

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Para el análisis de la razón corriente se toma el valor del activo corriente pasivo corriente de los estados de la situación financiera de los años 2018 y 2019, en el presente desarrollo se presenta la razón corriente.

La razón corriente indica la capacidad que tiene la institución para cumplir con sus obligaciones financieras, deudas o pasivos a corto plazo. Esto quiere decir que la empresa en el año 2018 por cada dólar que debe tiene 0,82 dólares para pagar o respaldar esa deuda. En relación al año 2019, por cada dólar que debe tiene 0,61 para pagar o respaldar la deuda.

Evaluación de razones de liquidez

El análisis financiero forma parte de los procesos para la generación de información, cuyo objetivo principal es aportar datos para conocer el desempeño de la empresa y tomar decisiones, mediante el cálculo de razones

financieras. A continuación, se analiza la situación actual de la entidad mediante el desarrollo de ratios de liquidez.

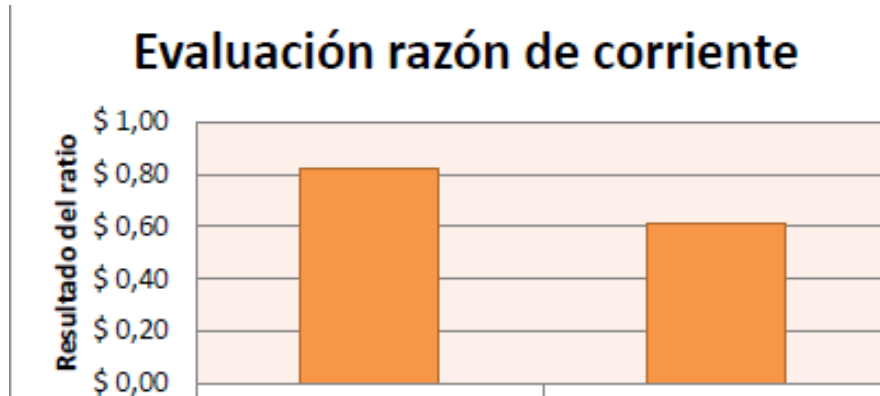


Figura 9 Evaluación razón corriente

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Análisis e interpretación de resultados

Al analizar la liquidez de la empresa, puede observarse que la misma es notoriamente limitada para solventar sus obligaciones en el corto plazo, iniciando en 2018 con \$0,61 de activo corriente por cada \$1 de deuda a corto plazo, incrementándose en 2019 a razón de un 35% llegando a \$0,82. Situación que no es la más óptima y que limita la capacidad de respuesta a un corto plazo.

Razón de estabilidad

Objetivo: evaluar la cuantía de los activos no corrientes que respaldan la deuda a largo plazo.

Cuadro 5 Razón de estabilidad

| RAZÓN DE ESTABILIDAD | | | | |
|----------------------------|--------------|----------|--------------|-----------|
| FORMULA | 2018 | RATIO | 2019 | RATIO |
| <u>Activo no corriente</u> | \$128.024,89 | \$108,42 | \$153.775,69 | \$ 472,50 |
| Pasivo a largo plazo | \$1.180,87 | | \$325,45 | |

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

La ratio de estabilidad es un instrumento útil para controlar la inversión de la empresa y la adecuación de sus fuentes de financiación. Para analizar la razón de estabilidad se toma el valor del activo no corriente, pasivo a largo plazo del estado de situación financiera de los años 2018, 2019.

Análisis e interpretación de resultados

La empresa posee gran respaldo en sus activos no corrientes para respaldar su deuda a largo plazo pues al analizar los resultados de la razón de estabilidad se observa que en el año 2018 dichos activos podían cubrir en un \$472,50 la deuda de largo plazo, valor que disminuyó en el año 2019 en un \$-77%. Por lo anterior se cumple el supuesto de que los pasivos a largo plazo deben ser financiados con activos no corrientes.

Capital de trabajo

Objetivo: análisis de componer el capital de trabajo de la empresa y su capacidad para respaldar la obligación de corto plazo del mismo.

Cuadro 6 Capital de trabajo

| RATIO FINANCIERO | FORMULA | 2018 | 2019 |
|-------------------------|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Capital de trabajo | Activo corriente | \$92.458,23 | \$ 117.009,48 |
| Capital neto de trabajo | Activo corriente- Pasivo corriente | \$(20.144,43) | \$(75.599,86) |

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

El capital de trabajo se usa en los valores del activo corriente, pasivo corriente de los estados de situación financiera de los años 2018 y 2019.

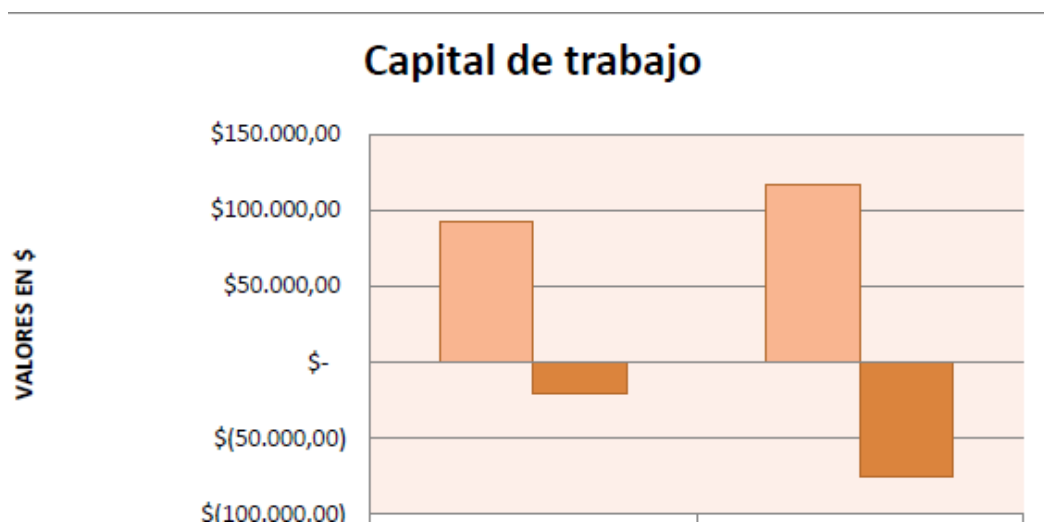


Figura 10 Capital de trabajo

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Análisis e interpretación de resultados

Siendo el capital neto de trabajo el equivalente a la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, se puede observar que la empresa., mantuvo en 2018 un capital de trabajo de \$117.009,48 que luego de ser confrontado con sus pasivos corrientes dejó un capital de neto de trabajo de \$ (75.599,86), desciende en el 2019.

Razones de apalancamiento financiero o de deuda

Dichas razones permiten conocer el grado en que la institución está financiada con la deuda.

Objetivo: establecer cuantos dólares de pasivos corrientes se tiene, por cada dólar del total de pasivo con terceros.

Cuadro 7 Razón de endeudamiento a corto plazo

| RAZÓN DE ENDEUDAMIENTO A CORTO PLAZO | | | | |
|--------------------------------------|--------------|--------|--------------|---------|
| FORMULA | 2018 | RATIO | 2019 | RATIO |
| <u>Pasivo corriente</u> | \$112.602,66 | \$0,99 | \$192.609,34 | \$ 1,00 |
| Pasivo total | \$113.783,53 | | \$192.934,79 | |

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Para la razón de endeudamiento se usa el valor del pasivo corriente, pasivo total de los estados de situación financiera.

El ratio de endeudamiento a corto plazo indica cuantos dólares de financiación ajena a corto plazo tiene la empresa por cada dólar de financiación propia. Es

decir, señala el tanto por ciento (o tanto por uno) que supone el importe de las deudas con vencimiento inferior a 1 año respecto a sus recursos propios.

Evaluación de razones de endeudamiento

Con los cálculos siguientes se pretende conocer el monto del dinero de terceros utilizado para la generación de utilidades, esto mediante el uso de razones de endeudamiento que permiten evaluar la necesidad y composición del financiamiento.

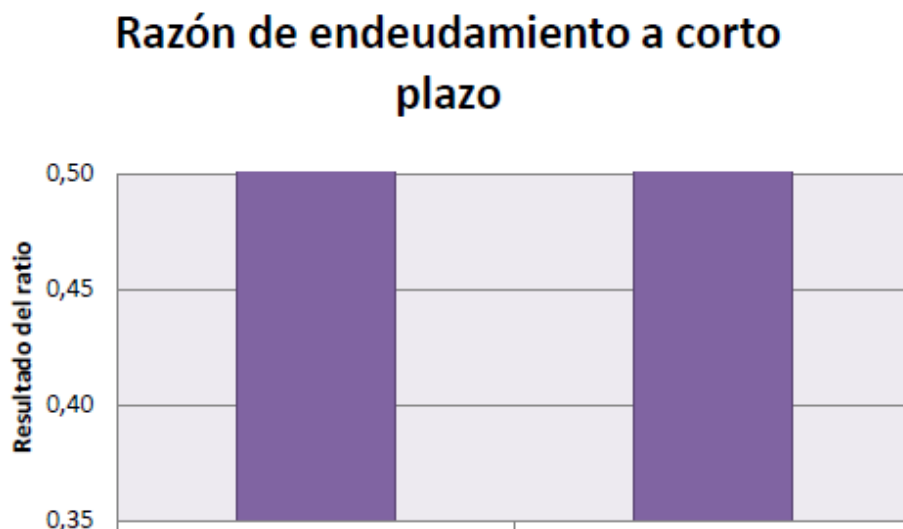


Figura 11 Razón de endeudamiento a corto plazo

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Análisis e interpretación de resultados

De acuerdo con los resultados obtenidos para el período evaluado en la institución, en el año 2018 de tener \$1,00 dólares de pasivo a corto plazo por cada dólar de pasivo a terceros, para el año 2019 dicha cifra disminuyó teniéndose 0.99 dólares., lo que significa que durante el período existe una mayor cantidad de pasivos a corto plazo que deben ser asumidos del total de obligaciones con terceros.

Concentración de pasivo y activo corriente

Objetivo: comparar la participación de los activos corrientes sobre el total de los activos.

Cuadro 8 Concentración de pasivo y activo corriente

| CONCENTRACIÓN DE PASIVO Y ACTIVO CORRIENTES | | | | |
|---|--------------|--------|--------------|---------|
| FORMULA | 2018 | RATIO | 2019 | RATIO |
| <u>Pasivo corriente</u> | \$112.602,66 | \$0,51 | \$192.609,34 | \$0,71 |
| Pasivo+ patrimonio | \$220.483,12 | | \$270.785,17 | |
| <u>Activo corriente</u> | \$92.458,23 | \$0,42 | \$117.009,48 | \$ 0,43 |
| Total, de activos | \$220.483,13 | | \$270.785,17 | |

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

En la concentración de pasivo y de los activos se toma la cantidad del activo corriente, pasivo corriente, total de activos, patrimonio de los estados de situación financiera de los años 2018,2019.

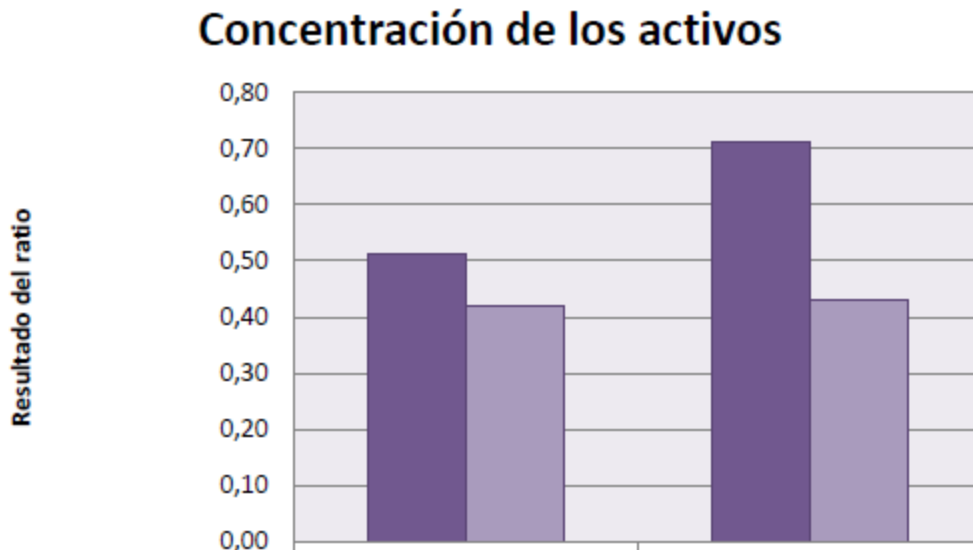


Figura 12 Concentración de pasivo y activo corriente

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Análisis e interpretación de resultados

Después de realizada la evaluación, los resultados obtenidos establecen para el año 2018 que, por cada dólar de activo se deben \$0.71 dólares de pasivo y se tienen \$0.43 dólares en activos corrientes. Lo cual se traduce en que existe un cumplimiento, aunque al límite, del principio financiero en que los pasivos a largo plazo y patrimonio están financiando el activo corriente. No así para el año 2019 en el que tanto para la concentración de activo es \$0,42 y pasivo corriente existen \$0.51 dólares.

Razón de endeudamiento

Objetivo: medir el nivel global de endeudamiento o proporción de fondos aportados por los acreedores.

Cuadro 9 Razón de endeudamiento

| RAZON ENDEUDAMIENTO | | | | |
|---------------------|--------------|-------|--------------|-------|
| FORMULA | 2018 | RATIO | 2019 | RATIO |
| <u>Pasivo total</u> | \$113.783,53 | 52% | \$192.934,79 | 71% |
| Activo total | \$220.483,12 | | \$270.785,17 | |

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

En la razón de endeudamiento se toma el valor del pasivo total y del activo total de los estados de situación financiero. Es una razón financiera que indica la cantidad de activos de una empresa que se proporcionan por medio de la deuda.

Esto quiere decir que, por cada dólar invertido por las acciones en la institución, los terceros financian a la empresa en el año 2018 con 52% de dólares. Esto demuestra que la empresa no se encuentra endeuda. En relación al año 2019 se da con el 71% de dólares.

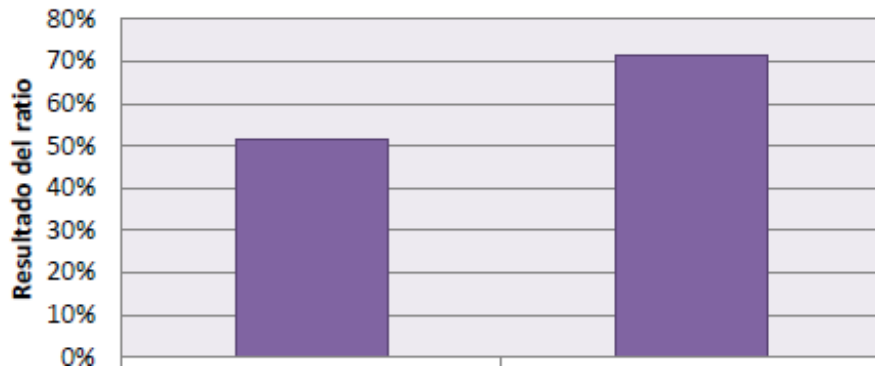


Figura 13 Razón de endeudamiento

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Análisis e interpretación de resultados

En base a los resultados obtenidos para la empresa analizada en el año 2018, el 71 % de los activos totales es financiado por los acreedores, mientras que en el 2019 dicha relación tiene una considerable disminución, ya que cuenta con un 52% de los activos que es financiado por terceros lo cual se traduce al porcentaje de participación de los proveedores en la estructura de financiamiento de la empresa y de alguna forma también los riesgos.

Razones de eficiencia y eficacia

Mide la capacidad de la administración en el manejo del recurso y del grado de gestión en la conversión de los activos en efectivo para cumplir con los objetivos propuesto por la empresa.

Razón de rotación de activos totales

Objetivo: mostrar capacidad de los activos totales para generar ingresos para la compañía.

Cuadro 10 Razón de rotación de activos totales

| RAZÓN DE ROTACIÓN DE ACTIVOS TOTALES | | | | |
|--------------------------------------|--------------|---------|--------------|--------|
| FORMULA | 2018 | RATIO | 2019 | RATIO |
| <u>Ventas totales</u> | \$667.231,95 | \$ 3,03 | \$369.384,91 | \$1,36 |
| Activos totales | \$220.483,12 | | \$270.785,17 | |

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

La rotación de activos se usa con las cantidades de las ventas totales y de los activos totales de los estados de situación financiera de los años 2018 y 2019.

Evaluación de razones de eficiencia

Las evaluaciones financieras miden la capacidad de la empresa para satisfacer sus necesidades y obligaciones, siendo de vital importancia para el manejo de los recursos y procesos en la gestión y conversión de los activos por lo que a continuación se evalúa la eficiencia de la empresa con los ratios financieras considerados más relevantes para negocio en estudio.

Rotación de Activos Totales

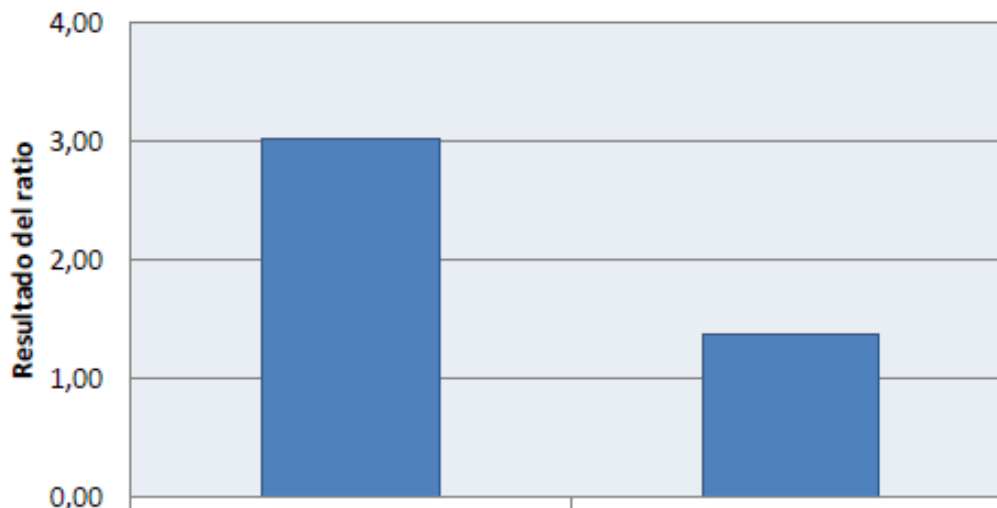


Figura 14 Evaluación de razones de eficiencia

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Análisis e interpretación de resultados

Los resultados obtenidos para el año 2018, muestran que por cada dólar invertido en activos generaron una venta de \$1,36, mientras que para el año 2019 el resultado experimentó un considerable aumento llegando a \$3,03 dólares de venta, por cada dólar de activo invertido.

Razón de rotación y periodo de cuentas por cobrar

Objetivo: medir el número de veces que la cartera de cuentas por cobrar tiene rotación y recuperación promedio durante el año e identificar y existe ajuste a las políticas de las empresas.

Cuadro 11 Razón de rotación y periodo de cuentas por cobrar

| ROTACIÓN Y PERÍODO DE CUENTAS POR COBRAR | | | | |
|--|---------------------|-------|---------------------|-------|
| FORMULA | 2018 | RATIO | 2019 | RATIO |
| <u>Ventas totales</u> | <u>\$667.231,95</u> | 9,07 | <u>\$369.384,91</u> | 6,02 |
| <u>Cuentas por cobrar</u> | <u>\$73.565,36</u> | | <u>\$61.337,19</u> | |
| <u>365</u> | 360 | 40 | 360 | 60 |
| <u>Índice rotación CxC</u> | 9,07 | | 6,02 | |

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

La rotación y el periodo de usa en las cantidades de las ventas mes a mes, cuentas por cobrar de los estados de situación financiera de los años 2018 y 2019.

Rotación y Periodo de Cartera

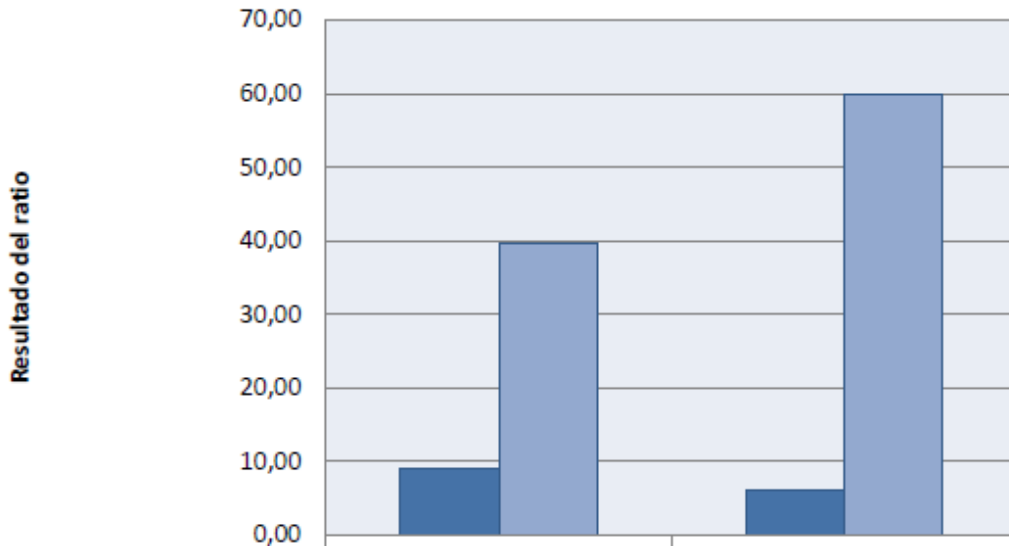


Figura 15 Rotación y periodo de cartera

Elaborado: Salazar Ríos, 2020

Análisis e interpretación de resultados

La rotación y período de cartera de cuentas por cobrar para la empresa en el año 2018 se tiene que fue de 6,02 veces y su recuperación en 60 días, durante 2019 se tiene que su movimiento fue de 9.07 veces y su conversión a efectivo en 40 días, por lo que se identifica la problemática en la política de créditos, ya que esta define 30 días máximo para recuperar el crédito.

CONCLUSIONES

- La institución analiza la liquidez que se observó que la misma es notoria limitada para solventar parte de sus obligaciones a corto plazo. Al operar la razón de solidez, se observó que en el año 2018 la institución tenía un respaldo suficiente en sus activos para solventar sus obligaciones.
- La institución posee un mayor respaldo en sus activos no corrientes para respaldar su deuda a largo plazo por lo que se cumple el supuesto de que los pasivos a largo plazo deben ser financiados con activos no corrientes.
- En la empresa existen un mayor valor de pasivos a corto plazo que deben ser asumidos del total de obligaciones con terceros. En la rotación y el periodo de la cartera de cuentas por cobrar se identifica el problema en la política de crédito, ya que esta se define 30 días máximos para la recuperación de la cantidad vencida.
- La evaluación financiera de liquidez y financiamiento en la empresa investigada, es un instrumento principal para el óptimo control y función no solo para conocer el desempeño si no para la decisión que guían el rumbo de las operaciones.
- El control financiero de las cuentas por cobrar, se revela por la necesidad de atención de los dirigentes, por la cuantía no solo es representar dentro de los activos totales, si no por influir y determinar el funcionamiento.

RECOMENDACIONES

- Existencia de las políticas y un manual de procesos a nivel interno como al entorno que pertenece la institución, la misma que tienen una adecuación de la condición al mercado.
- Actualización e incorporación de instrumentos financieros que permite dar control y seguimiento al desempeño oportuno operacional de la institución.
- Adoptar políticas integrales de crédito, como un mejor estudio para el conocimiento de los clientes, estrategias de venta que permitan una reducción de incobrabilidad, de inversión entre otros, que se enfocan en optimizar el ciclo de las cuentas por cobrar que estas proporcionan el beneficio del cliente como de la institución, de forma que permita a la institución disminuir riesgos en la liquidez y en financiamiento.
- Realizar una programación específica de evaluaciones por medio de ratios financieros en los momentos oportunos, que brinden una perspectiva integral y detallada del desempeño de la entidad, que garantice la adecuada toma de decisiones.
- Dar prioridad a la revisión y actualización de las políticas y procedimientos relacionados con la concesión y recuperación crediticia.
- Capacitar al personal a cargo de forma continua, para mejorar en la administración del ciclo de recuperación de cuentas por cobrar.

Bibliografía

- Bernstein. (01 de 01 de 2011). *Modelo gestion de cartera*. Obtenido de www.gestiones.com
- Chuquino, J. (6 de Marzo de 2020). *Meetlogistics*. Obtenido de <https://meetlogistics.com/inventario-almacen/gestion-de-almacenes-definicion-procesos-e-informacion-que-la-soporta/>
- Gaston. (2012). *Cuentas por cobrar a largo plazo*. Guayaquil: Cobranzas publicacion.
- Generama. (2011). *Cartera vencida*. Ecuador: Contabilidad financiera.
- González, G. (2018). *Fundamento legal*. Guayaquil: Publicacion.com.
- Gordon J. (2005). *Razones de liquidez*. España: Ediciones Alfar España.
- Granel, M. (2011). *Liquidez bancaria*. Colombia: Publicacion bancaria.
- Grove, B. &. (2005). *Enfoque cuantitativo*. Guayaquil: Educacion.
- Holguín, C. y. (2013). *Econmia de la cartera vencida*.
- LAZ. (2010). *Investigacion Explicativa*. Colombia: Investigacion .
- Lincoln, D. y. (2009). *Enfoque Cualitativo*. Guayaquil: Educacion.
- Luis, P. (2008). *Cartera vencida*. Ecuador: Contabilidad financiera.
- Rosario, C. (2009). *Indicadores economicos*. Peru: Contable financiera.
- Torres. (2006). *Investigacion Descriptiva*. Guayaquil: Psicologia.
- Urquijo, J. (2010). *cuentas por cobrar*. Guayaquil: Contabilidad publicidad.
- Vavra, T. G. (2002). *Cómo medir la satisfacción del cliente según la ISO 9001:2000*. Milwaukee, Wisconsin: FC Editorial.
- WONG. (2005). *Indicadores Financieros*. Colombia: Finanzas.
- Z, A. (2011). *Credito fallido*.
- Zambrano. (2006). *Investigacion Correlacional*. Guayaquil: Psicologia.
- Zing, B. (2012). *Liquidez empresarial*. España: Publicacion financiera.