



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

**CARRERA: TECNOLOGÍA SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y
AUDITORIA**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE TECNÓLOGA SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y
AUDITORIA**

TEMA

**ANÁLISIS POR CUENTAS COBRAR EN LA EMPRESA INTERFILK
S.A., CANTÓN LOMAS DE SARGENTILLO**

Autora: Nuñez Ponce María Fernanda

Tutor: PhD Tolozano Benites Segunda Elena

Guayaquil, Ecuador

2021

DEDICATORIA

La presente tesis va dedicada a Dios, por ser mi fortaleza, permitiéndome llegar a cumplir una de mis metas propuesta.

A mis padres, quienes son los pilares fundamentales de mi vida, por mostrarme en cada momento su apoyo incondicional.

También dedico esta tesis a mis hermanas, cuñados y sobrinos por su apoyo incondicional, que me daban ánimos para poder culminar este ciclo en mi vida.

También a todas las personas que fueron participé de este proyecto que me han ayudaron en mi etapa universitaria.

María Fernanda Nuñez Ponce

AGRADECIMIENTO

Gracias a Dios por permitirme seguir disfrutando de mi familia por todas sus bendiciones y darme fuerzas para seguir adelante sin desmayar en las dificultades que se presentan.

A mi familia por apoyarme en cada decisión y proyecto, a sus enseñanzas y buenos consejos me motivan a seguir adelante constantemente para la culminación de mis objetivos.

A mi tutora Dra. Elena Tolozano B., por permitirme triunfar, que, con sus pautas y paciencia, hemos podido culminar este proceso.

A la empresa INTERFILK S.A., por todo el apoyo, la confianza que me otorgaron y cumplir esta meta en mi vida.

Finalmente, un agradecimiento al Instituto Tecnológico Bolivariano y a todas las autoridades, que marcaron enseñanzas cada una de las etapas de mi camino universitario, apoyándome a crecer en el ámbito personal y profesional.

No ha sido sencillo el camino, pero gracias a sus aportes, y motivaciones, hago presente mi gran afecto hacia ustedes.

María Fernanda Nuñez Ponce



CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de tutor (a) del Proyecto de investigación nombrado 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 por Cuentas Cobrar en la Empresa INTERFILK S.A., cantón Lomas de Sargentillo”** y problema de investigación: **¿En qué manera el vencimiento de las cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa INTERFILK S.A., ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo, Provincia del Guayas periodo 2020?** Presentado por Nuñez Ponce Maria Fernanda 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:

Nuñez Ponce Ma. Fernanda

Tutora

PhD, Tolozano Benites Segunda Elena



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE TECNÓLOGA SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

TEMA: ANÁLISIS POR CUENTAS COBRAR EN LA EMPRESA INTERFILK S.A., CANTÓN LOMAS DE SARGENTILLO

Autora: Nuñez Ponce María Fernanda

Tutor: PhD Tolozano Benites Segunda Elena

RESUMEN

En la actualidad la empresa Interfilk S.A. desconoce la situación actual de las cuentas por cobrar ya que no cuenta con el procedimiento que le permite la realización de un análisis de cuentas por cobrar, es decir la empresa Interfilk S.A. no realiza el análisis de las cuentas por cobrar. El presente proyecto de ejecución se desarrollará en Ecuador, en la provincia del Guayas, cantón Lomas de Sargentillo en la empresa Interfilk S.A. y tiene como objetivo principal analizar el control de las cuentas por cobrar, mediante la utilización de indicadores financieros, que permita establecer la incidencia en la liquidez. La tesis consta de diferentes capítulos en el cual se exponen distintos tópicos según la importancia y el orden de desarrollo coherente en el procedimiento de definición e implementación contable para la empresa lo cual se basó en información histórica real, conceptual y práctica a fin de que se evidencie la realidad del negocio con la implementación contable que se le realizara.

Palabras clave: cuentas por cobrar, liquidez, indicadores financieros



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE TECNÓLOGA SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y
AUDITORIA**

**TEMA: ANÁLISIS POR CUENTAS COBRAR EN LA EMPRESA
INTERFILK S.A., CANTÓN LOMAS DE SARGENTILLO**

Autora: Nuñez Ponce María Fernanda

Tutor: PhD Tolozano Benites Segunda Elena

ABSTRACT

Currently the company Interfilk S.A. It does not know the current situation of accounts receivable since it does not have the procedure that allows it to carry out an analysis of accounts receivable, that is, the company Interfilk S.A. does not perform the analysis of accounts receivable. This execution project will be developed in Ecuador, in the Guayas province, Lomas de Sargentillo canton in the company Interfik S.A. and its main objective is to analyze the control of accounts receivable, through the use of financial indicators, to establish the impact on liquidity. The thesis consists of different chapters in which different topics are exposed according to the importance and the order of coherent development in the accounting definition and implementation procedure for the company, which was based on real, conceptual and practical historical information in order to be evidence the reality of the business with the accounting implementation that will be carried out.

Keywords: accounts receivable, liquidity, financial indicators

ÍNDICE GENERAL

PORTADA.....	i
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTO	iii
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR.....	iv
CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN.....	¡Error! Marcador no definido.
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT.....	v
ÍNDICE GENERAL.....	x
ÍNDICE DE FIGURAS.....	xiii
ÍNDICE DE TABLAS	xiv
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA.....	1
Planteamiento del problema.....	1
Ubicación del problema en un contexto	2
Situación conflicto	3
Formulación del problema	4
Variable de la investigación.....	5
Delimitación del problema	5
Objetivos de la investigación.....	5
Objetivo general.....	5
Objetivos específicos	5
Justificación e importancia de la investigación	6

CAPÍTULO II	8
MARCO TEÓRICO	8
Antecedentes históricos	8
Antecedentes teóricos	10
Contabilidad Financiera	10
Cuentas por cobrar	12
Métodos para estimar las cuentas incobrables	13
Métodos para registrar las cuentas incobrables	14
El crédito	16
Ventajas del crédito	17
Políticas de crédito y cobranza	18
Condiciones de crédito	19
Políticas de cobro	19
Métodos de cobranza	20
FUNDAMENTACIÓN LEGAL	25
VARIABLES DE INVESTIGACIÓN	31
DEFINICIONES CONCEPTUALES.....	32
Logo	37
Valores	37
Ubicación.....	37
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	43
Tipos de investigación	43
Técnicas e instrumentos de investigación	44
PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN	45

Indicadores de gestión de cartera	45
Porcentaje promedio de incobrabilidad de la cartera.....	46
Razones de Liquidez	46
Capital de trabajo neto.....	46
CAPÍTULO IV.....	51
CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES	57
Conclusiones.....	57
Recomendaciones	58
BIBLIOGRAFÍA.....	59
ANEXOS.....	64

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1. Localización Empresa INTERFILK S.A.....	3
Figura 2. Ejemplo de método de anulación directa.....	15
Figura 3. Ejemplo de baja de cuentas incobrables.	16
Figura 4. Logo de Interfilk.	37
Figura 5. Ubicación de la empresa Interfilk.....	38
Figura 6. Foto de los exteriores de la empresa Interfilk.	38
Figura 7. Organigrama de Interfilk.	39
Figura 8. Plantilla de trabajadores.	39
Figura 9. Competidores.	40
Figura 10. Principales productos y servicios.....	41
Figura 11. Publicidad de la empresa sobre sus materias primas.....	42

ÍNDICE DE TABLAS

Tabla 1. Provedores.....	¡Error! Marcador no definido.
Tabla 2. Balance General / 2020	48
Tabla 3. Ventas / 2020.....	50
Tabla 4. Resumen.....	56

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

A nivel mundial, las cuentas por cobrar son de suma importancia para las empresas, ya que gran parte de las ventas que realizan hoy son a crédito respaldadas por facturas, las cuales se registran desde el punto de vista contable, en cuentas por cobrar, que hoy constituye la clave para el desarrollo del éxito empresarial, es dinero que se espera recibir en el corto, mediano y largo plazo, también es un activo con mayor disponibilidad después del efectivo, ya que a diferencia de los inventarios no pasan por el proceso de fabricación, almacenamiento, transferencia y colocación con clientes. (Contapaqi, 2020)

De acuerdo a Aranda & Sangolquí (2010) “las cuentas por cobrar, reflejan las cantidades de dinero que los clientes adeudan a las empresas por haber obtenido de ésta bienes o servicios, mediante la obtención de crédito dentro de un curso de los negocios” (pág.17).

El tiempo ha demostrado la importancia del control de las cuentas por cobrar dentro de una empresa en el área administrativa y contable, ya que permite obtener información veraz y totalmente confiable del dinero a recibir. De esta forma, que actualmente el control de los registros y cualquier operación de la empresa es un aspecto importante para que la recuperación de las cuentas por cobrar sea exitosa (Banco Base, 2018).

En este sentido, es necesario que las empresas, especialmente en una economía inestable como la del Ecuador, establezcan controles internos para el mejoramiento y control contable de las cuentas por cobrar para que

promuevan la eficiencia en los cobros, y que propicie el crecimiento de la liquidez en las empresas (Banco Base, 2018).

Ubicación del problema en un contexto

Debido a la situación económica actual del país, las pequeñas, medianas y grandes empresas basan su desempeño económico en la comercialización de sus productos o servicios enfocados a la modalidad de ventas de crédito, generando cuentas por cobrar a partir de las ventas realizadas, se recupera el efectivo a corto o largo plazo, permitiendo a la empresa cumplir con sus obligaciones frente a terceros. Es fundamental monitorear y controlar los movimientos contables de las cuentas por cobrar, con el fin de evitar caer en las cuentas incobrables y reflejar pérdidas en los resultados de los estados financieros (Arroba Salto, 2018).

La liquidez es la capacidad de una empresa para recibir efectivo y así cumplir con sus obligaciones. La falta de liquidez significa que las empresas en el futuro también se verán perjudicadas en caso de quiebra. La liquidez actual, uno de los índices financieros más citados, mide la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo. En general, cuanto mayor es la liquidez actual, más liquidez tiene la empresa. (Timbila, Rios, & Caicedo, 2020)

En los últimos años, INTERFILK S.A., ha incrementado las ventas a través de créditos, para que los clientes puedan acceder a los productos y brindar opciones de pago. Para los compradores que no cuenten con fondos suficientes para adquirir los productos, se otorga un préstamo, el cual puede ser dirigido a personas naturales o jurídicas y se convierte en cuentas de cobranza para la empresa INTERFILK S.A., en un plazo de 30 a 60 días.

De esta forma se realizan las cobranzas en las condiciones pactadas con el cliente. Las condiciones económicas, los precios, la calidad del producto y la política crediticia son los principales factores que influyen en el nivel de

ventas de una empresa, ya que es una forma de flexibilizar los pagos futuros.

Situación conflicto

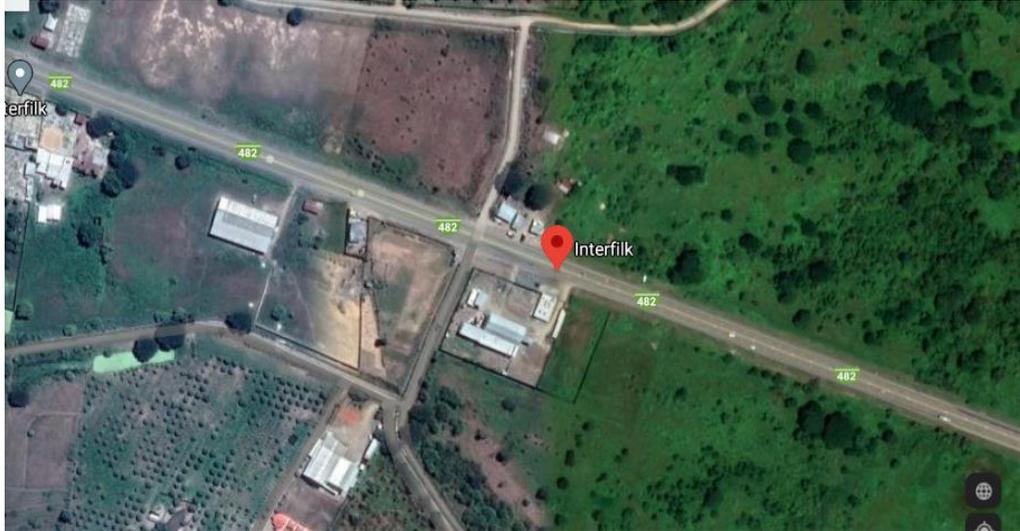


Figura 1. Localización Empresa INTERFILK S.A. Nota: Tomado de Google Maps.

Como se observa en la gráfica satelital la matriz queda en Lomas de Sargentillo Km 44 Vía a Manabí. INTERFILK S.A., es una empresa dedicada a la importación, distribución y comercialización de insumos de alta calidad para el agro, especializándose en fertilizantes edáficos y foliares.

El único propósito de las ventas es atraer segmentos específicos. Para aquellos compradores que no cuenten con recursos económicos suficientes para adquirir productos, se otorgará un crédito. El crédito puede estar dirigido a personas naturales o jurídicas en un plazo 30-60 días.

En los últimos años INTERFILK S.A., ha venido utilizando el crédito para incrementar las ventas para que los clientes puedan acceder al producto concediendo facilidades de pago, pero han ignorado las restricciones de liquidez que se deben tener en cuenta.

Las deficiencias o motivos concretos que han motivado generado el aumento de la las cuentas por cobrar se explicará a detalle a continuación:

- No seleccionaron correctamente a los clientes porque no evaluaron la situación financiera del cliente y garantía para respaldar la recuperación del mismo, con el fin de evitar que ocasionen problemas de morosidad.
- No establecieron completamente el límite de crédito y las condiciones de pago.
- No existe una gestión de cobranza adecuada porque no han monitoreado adecuadamente al vendedor para controlar la recuperación dentro del periodo específico.
- Debido al incumplimiento de políticas y procedimientos, el otorgamiento incontrolado de crédito generó inestabilidad financiera, por lo que las cuentas por cobrar no fueron cobradas a tiempo y no se realizó un adecuado seguimiento, además debido a la incapacidad de controlar la línea de crédito, estas pueden convertirse en cuentas irrecuperables.
- Si no hay suficientes herramientas financieras disponibles para el análisis de flujo de fondos a corto o largo plazo, se generarán problemas de liquidez, porque si no hay gastos planificados e ingresos recibidos para otros fines, afectara directamente la situación económica de la empresa.
- No posee un eficiente control de las cuentas por cobrar, que permita dar un adecuado lineamiento de los procesos inmersos en la cobranza, lo que produce una falta de liquidez en la misma.

Si no se toman medidas para resolver el problema planteado, la empresa seguirá afectando la liquidez, lo que provocará graves problemas económicos al no cumplir con sus obligaciones actuales, lo que derivaría en la quiebra en el futuro.

Formulación del problema

¿De qué manera el vencimiento de las cuentas por cobrar incide en la liquidez de la empresa INTERFILK S.A., ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo, Provincia del Guayas periodo 2020?

Variable de la investigación

Variable independiente: Cuentas por cobrar

Variable dependiente: Liquidez

Delimitación del problema

Campo: Contabilidad-Financiera

Área: Cuentas por cobrar

Aspectos: Incidencia en la liquidez

Contexto: Empresa INTERFILK S.A.,

Cantón: Lomas de Sargentillo

Provincia: Guayas

Año: 2020

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general

Analizar el control de las cuentas por cobrar, mediante la utilización de indicadores financieros, que permita establecer la incidencia en la liquidez de la empresa INTERFILK S.A., ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo.

Objetivos específicos

- Fundamentar desde la teoría de la contabilidad financiera el análisis del vencimiento de las cuentas por cobrar y como inciden en la liquidez de la empresa agrícolas.
- Diagnosticar el estado actual el control de las cuentas por cobrar que se realiza en la empresa INTERFILK S.A., ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo.

- Presentar un informe del análisis de las cuentas por cobrar donde se establezca la incidencia en la liquidez de la empresa INTERFILK S.A., ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo.

JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN

La presente investigación tiene como objetivo determinar cómo afecta en la liquidez la cartera vencida de la empresa INTERFILK S.A., recopilar la información necesaria que nos ayuden a identificar el problema planteado, para poder determinar los problemas financieros y su afectación en el flujo económico de la empresa.

La investigación se justifica porque parte de la revisión de los estados financieros en la Empresa Interfilk S.A para poder mostrar con mayor claridad y concretar los problemas que surgen en el cobro y, por tanto, el motivo de la lenta recuperación de la cartera y así mejorar el procedimiento de cobro aplicado por la empresa a sus clientes.

Para está investigación, es muy importante comprender la situación actual de la empresa INTERFILK S.A., examinando y analizando los diferentes indicadores (ventas a crédito, rotación de cuentas por cobrar y comparación de cartera con años anteriores). A partir de esto podemos aplicar el control de las cuentas por cobrar y la liquidez, para estimar y mejorar la eficiencia de los procesos financieros y contables.

Por otro lado, cabe considerar que la cartera vencida es demasiado antigua, por lo tanto, la empresa no podrá recuperar todos los valores, por lo que tendrá que predecir las deudas incobrables, perjudicando los gastos o en el peor de los casos el resultado de la empresa será totalmente desfavorable. La utilidad metodológica de esta investigación se basa en el tipo de investigación descriptiva, explicativa y correctiva, que junto con las herramientas financieras permiten comprender la falta de procedimientos para mejorar la rentabilidad de la cartera.

La relevancia social en esta investigación es un factor clave ya que, para mantener su posición en el mercado, se podrá ofrecer a los clientes y a la

sociedad mejores cotizaciones y así también diversos métodos de pago y de esta manera la empresa asegurar su cartera de clientes y atraer a nuevos. La empresa es la principal beneficiaria en conjunto con los clientes por lo que es necesario evitar aumentar la cartera de morosidad que dañaría la liquidez de la empresa.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

La contabilidad es una actividad ancestral de la humanidad. Desde tiempos inmemoriales, mucho antes de que el hombre descubriera la escritura, ya necesitaba llevar registros y tener evidencia de datos relacionados con sus finanzas y su patrimonio: bienes que recolectaban, fabricaban, consumían, guardaban, patrimonios que prestaban, etc. Las primeras civilizaciones que surgieron en la tierra tuvieron que encontrar una manera de proporcionar evidencia de ciertos eventos que ocurrían con frecuencia. Por eso tuvieron que utilizar símbolos, datos gráficos, que años después se convertirían en jeroglíficos (Thompson Baldiviezo, 2018).

Hace mucho tiempo, en Egipto, alrededor del 2550 a. C., los escribas tenían notas financieras sobre las operaciones comerciales de este imperio: la tierra, las materias primas dominaban. Permita que estas anotaciones, útiles para las generaciones futuras, se dejen como prueba. Las condiciones económicas y sociales están cambiando la sociedad, lo que ha dado un proceso en la era moderna. Fue en esta época que Fray Lucas Paccioli, un hombre fantástico: matemático y sabio de amplios horizontes, en el que determinó importantes principios que sustentan la creencia de la doble entrada: no hay deudor sin acreedor; la cantidad adeudada a una o más cuentas debe ser similar a la aportada (Thompson Baldiviezo, 2018).

Según lo citado por Thompson (s/f) fue cuando Fray Lucas, un hombre brillante, matemático y sabio, estableció principios relevantes que fundamentan la creencia de la partida doble. Por eso, en su libro "Summa arithmetica", anunciado en Venecia en 1494, en el que describe

el método contable como "Allá Veneciana", describe información sobre prácticas comerciales como ventas, letras de cambio e intereses. El objetivo de su trabajo es presentar a los distribuidores más importantes la información que necesita de forma rápida y oportuna, y que permita a otros países ampliar, desarrollar y modernizar la información sobre este tema.

En el siglo XIX, David Ricardo y Adam Smith comenzaron a realizar cambios más profundos, llamándose a sí mismos "Políticas Contables". En 1887 se fundó la Asociación Estadounidense de Contadores Públicos. Se construyeron instalaciones similares en Francia, Escocia, Holanda y Alemania, al inicio de esa crisis de la década de 1930 que pasó por Estados Unidos, el Instituto Americano de Contadores Públicos ordenó grupos de aspectos prácticos y académicos para analizar, evaluar y valorar los principios contables de los que partieron las políticas contables y otras modificaciones disponibles. Con la investigación desarrollada, la teoría sigue avanzando en Estados Unidos. De esta forma, la Asociación Americana publica cinco declaraciones que son complementarias a las definiciones o conceptos básicos de contabilidad. (Thompson Baldiviezo, 2018).

Actualmente a nivel regional en Contabilidad, han surgido nuevas expectativas de gran relevancia en el proceso de registro de procesamiento de datos y transacciones comerciales, para generar la información financiera necesaria. En esta parte es donde la práctica contable toma sus principios y fundamentos, pues se ha convertido en una actividad útil que daría respuestas inmediatas a los problemas que en la actualidad surgen de vez en cuando en las grandes y pequeñas industrias financieras y comerciales, lo que permitirá satisfacer las prioridades económicas. (Thompson Baldiviezo, 2018).

Como resultado del cambio institucional y organizacional que exhibe la sociedad en general debido a los exuberantes desarrollos de las instituciones reguladoras del sector financiero, han propiciado el uso de la práctica contable como un enfoque de investigación avanzada, razón por

la cual no debe dudarse que las tecnologías modernas están impulsando cambios en los procesos contables tributarios desarrollados en nuestro país hoy (Thompson Baldiviezo, 2018).

Antecedentes teóricos

Contabilidad Financiera: una visión desde su definición e importancia

La contabilidad financiera es la rama de la contabilidad encargada de cobrar, clasificar, registrar, resumir y reportar las transacciones valoradas en moneda extranjera realizadas por una entidad económica. Su función principal es apoyar históricamente la vida económica de una empresa. También se conoce como contabilidad externa o general y, junto con la contabilidad administrativa y de costos, forma la estructura contable típica de cualquier organización. (Calle Zamudio, 2020).

Desde otro punto de vista, se puede decir que es la técnica mediante la cual se registran, clasifican y resumen las operaciones realizadas y los hechos económicos, naturales y otros, identificables y cuantificables que afectan a la entidad, estableciendo los medios de control Posibilidad de comunicar información cuantitativa expresada en unidades monetarias, analizada e interpretada, para que los diferentes actores puedan tomar decisiones en relación con dicha entidad económica (Melara, 2019).

La contabilidad es una disciplina que se ocupa del estudio y medición de las finanzas y activos de las empresas y busca conocer de manera efectiva el estado de las cuentas con el fin de utilizar mejor los recursos económicos, mejor uso del dinero, inversiones, compras y otras operaciones La planificación habilita a las empresas ser competitivos, rentables y alcanzar los objetivos propuestos (Acosta, 2019).

Sintetizando los autores citados se puede inferir, que la función principal de la contabilidad financiera es registrar todas las acciones que realiza una empresa durante toda su existencia, de una manera sistemática, histórica y cronológica. Su importancia radica en que al mantener la contabilidad financiera de una empresa se debe a que se cuenta con registros históricos

y registro cuantificables de las actividades económicas reales que se realizan a través de la empresa. Por otro lado, puede ayudar a determinar qué factores nos perjudican y que factores son beneficiosos.

Objetivos y características de la contabilidad financiera

La contabilidad financiera tiene dos propósitos principales, dependiendo del usuario de la información:

- Interno: proporciona información valiosa sobre la situación financiera del negocio que se puede utilizar para evaluar los resultados de decisiones tomadas en el pasado. Por tanto, se introducen cambios y / o se proponen nuevas estrategias para el futuro.
- Externo: Informes sobre la situación financiera de una empresa que permiten comparar y atraer potenciales inversores. La contabilidad financiera también facilita el control y seguimiento por parte de las autoridades responsables (Roldán , 2020).

Se puede concluir que los objetivos brindan información de todas las operaciones económica, financiera y social que ocurren en una empresa, de forma constante, ordenada y sistemática sobre su avance con el fin de entender los resultados para la toma de decisiones.

La contabilidad financiera tiene las siguientes características básicas:

- Registra debidamente las actividades de la empresa.
- Puede registrar el historial del desarrollo de la empresa.
- Es el lenguaje de consenso para negocios e inversiones.
- Se basa en reglas, estándares y principios reconocidos.
- En la mayoría de países es obligatorio (al menos para empresas de un determinado tamaño mínimo) (Roldán , 2020)

La Contabilidad Financiera se caracteriza por el registro, la clasificación, y el resumen de las transacciones de una empresa los cuales determina la situación de la empresa a través de datos contables y estadísticos. Esta información permite conocer la estabilidad y solvencia de la misma.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son uno de los activos más importantes dentro de una entidad, es la segunda cuenta más líquida, después del efectivo, para Montañó (2015), son “créditos comerciales que confieren el derecho a recibir de los deudores ciertas cantidades de dinero (excepcionalmente otros bienes o servicios) en momentos específicos y bajo condiciones acordadas”(p. 73).

Herz (2018), manifiesta:

Las reclamaciones son derechos exigibles para recaudar fondos que la empresa tiene de terceros de sus propias transacciones, es decir, de las operaciones de venta realizadas por la empresa. Se presentan en el balance general como activos corrientes o no corrientes, según el día de su cobro. (P. 145).

En el grupo de cuentas por cobrar se encuentra la subcuenta denominada Clientes, que es el registro de todos los créditos otorgados a los clientes como resultado de la venta de bienes o servicios relacionados con el negocio, que actualmente se encuentran en espera de recuperación.

En este caso, las cuentas por cobrar son importantes para la empresa porque representan los derechos de la empresa para que los clientes obtengan ingresos de los bienes o servicios que la empresa posee y vende. Mediante este método, la empresa o entidad que registra las cuentas por cobrar obtendrá un listado de sus derechos y beneficiará al cliente al ofrecer nuevos métodos de pago (como crédito y otras formas), beneficiando así al cliente, por lo tanto, a la empresa.

Cuentas incobrables

Las deudas incobrables son cuentas por cobrar correspondientes a ventas a crédito, préstamos u otras deudas, de hecho, es casi imposible para los deudores devolverlas a la empresa. Desafortunadamente, no todos los

clientes que realizan compras con tarjetas de crédito devolverán el dinero a la empresa. Las cuentas pueden volverse incobrables debido a muchas razones, como la quiebra del deudor, la imposibilidad de encontrar al deudor, el fraude por parte del deudor o la falta de documentación adecuada para probar la existencia de la deuda (Corvo, 2018).

Cuando se determina que las cuentas por cobrar no se pueden recuperar, no se pueden esperar los beneficios económicos futuros. Ya no califica como un activo y, por lo tanto, debe darse de baja. Las deudas incobrables son la pérdida de activos y la reducción de ingresos, que se registran como gastos, llamados gastos de deudas incobrables.

Según Blanco y Gómez (1995) citados por Arroba (2018)“Las deudas incobrables no tienen valor y no pueden presentarse como activo, incluso si no ha habido pago, no ha habido ingresos, pero se ha realizado la venta y se ha entregado la mercancía.” (p.34).

Las cuentas incobrables se generan por ventas a crédito no recuperables, es decir, las cuentas incobrables son el monto total de ventas impagas de los clientes. Esto es parte del riesgo comercial llamado riesgo crediticio. Es fundamental que las empresas tomen medidas para evitar la escalada de deudas incobrables.

Métodos para estimar las cuentas incobrables

Según Herz (2018) la estimación de las cuentas incobrables se la realiza de acuerdo a los tres siguientes métodos:

Porcentaje de ventas a crédito

Con base en su experiencia de insolvencia en períodos anteriores, la empresa determina un porcentaje de insolvencia de sus ventas de préstamos. Esto requiere un análisis histórico de las pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar por ventas de préstamos. (Herz Ghersi, 2018)

Porcentaje del saldo del cliente

Este método consiste en determinar un porcentaje de insolvencia sobre el saldo de las cuentas por cobrar al final del período contable. Para determinar este porcentaje, también es necesario realizar un análisis histórico de los saldos de la cartera y el mal valor resultante. (Herz Gherzi, 2018)

Antigüedad de saldos

El estudio de la antigüedad de los saldos consiste en analizar la fecha de vencimiento de cada una de las cuentas por cobrar individuales, clasificarlas según los días transcurridos y determinar rangos de categorías de días para los que se asigna un porcentaje de insolvencia. Esto da como resultado la cantidad a pagar, que es la suma de los valores malos estimados en cada categoría. (Herz Gherzi, 2018)

Métodos para registrar las cuentas incobrables

Método de anulación directa

Este método es muy sencillo y simplemente consiste en devolver el registro que se realizó originalmente a la cuenta del cliente cuando registró la venta y debitar el valor de la venta al costo, es decir, debitar el costo de venta y abonar las cuentas por cobrar de los clientes. (Mendoza & Ortiz, 2016).

Este método utiliza empresas para obtener información financiera, una vez se ha determinado que no se puede recuperar, la empresa registrará las ventas que en ese momento se consideraron ingresos, se convierte en un costo, dicho método es aceptable solo cuando la pérdida de los clientes es muy pequeña.

N°	Fecha	Concepto	Debe	Haber
3	10/01/2012	Gastos por Cuentas Incobrables	\$200.00	
		Cuentas por Cobrar: Andrew		\$ 80.00
		Cuentas por Cobrar: Jones		\$120.00
		C/ Por cancelación de cuenta mala		

Figura 2. Ejemplo de método de anulación directa. Nota: Tomado de (Mendoza & Ortiz, 2016).

Método de provisiones

El método de provisión consiste en analizar los posibles valores que no se recuperarán de la cartera de clientes. Estos valores se cargan de una cuenta de acreedor denominada "Provisión de cuentas incobrables" en el balance de la empresa en activos que están por debajo del valor de las cuentas por cobrar y tienen signo negativo (Mendoza & Ortiz, 2016).

La operación se lleva a cabo al final del año sobre la base de la suma de todas las reclamaciones. Este cálculo es el 1% del total de cuentas por cobrar y recibos, las deudas incobrables no deben exceder el 10% de la cartera total.

Baja de cuentas incobrables

Cuando la entidad ha realizado todos los trámites de cobranza relevantes y ha agotado todo último recurso para recuperar la billetera, y no cumple con el objetivo de cobranza, es 100% seguro que no podrá recuperar este valor, deberá sancionar la cuenta para proceder con su retiro de los estados financieros (Mendoza & Ortiz, 2016).

El monto de las cuentas por cobrar irrecuperables se estima con base en el% de los saldos existentes en la cuenta del cliente, luego de analizar los

costos incurridos durante un largo período, se puede determinar el porcentaje a aplicar.

Calculo		ASIENTO CONTABLE	
Saldo de clientes	470,000	----- 1 -----	
por		GASTOS DE ADMÓN.	3550
% estimado de ctas. Incobrables	<u>2.50%</u>	Gastos por cuentas Incobrables	
Estimacion por Cuentas Incs	11,750	Estimación por <u>Ctas. Incobrables</u>	3550
- Saldo anterior de Estimac x CI	<u>8,200</u>		
= Gasto por cuentas incobrables	<u>3,550</u>		
saldo anterior de cuentas incs	8,200		
+			
ajuste por estimación	<u>3,550</u>		
total de saldo por CI	<u>11,750</u>		

Figura 3. *Ejemplo de baja de cuentas incobrables. Nota: Tomado de (Mendoza & Ortiz, 2016).*

El crédito

La palabra crédito proviene del latín "creditum" que significa "cosa encomendada", entonces el crédito se considera como un anticipo de fondos, bienes u otro tipo de bienes, por los cuales se espera tener un pago en el corto o largo plazo. Hay un cierto grado de confianza entre quien lo da y quien lo recibe. Para los autores Morales & Morales (2014), el crédito es "la oferta de un valor presente, ya sea dinero, bienes o servicios, sobre la base de la confianza, a cambio de un valor correspondiente esperado en el futuro, y puede también será un interés pactado" (p. 24).

El crédito se utiliza actualmente como una medida del crecimiento empresarial, en el que ambas partes ganan; el financista (la persona que recibe el préstamo) y el financista (la persona que otorga el préstamo), Mideros (2010) , afirma:

La importancia del crédito como medio de intercambio ha crecido hasta el punto que muchas de las transacciones que se realizan en la

actualidad no se realizan en dinero, sino en "promesas", por lo que quien entrega el bien o el servicio debe "confiar" en esta promesa de pago futuro (p. 24).

El crédito otorgado por las empresas comerciales a sus clientes se considera una forma de financiamiento, en la cual se otorgan productos o servicios a cambio de una promesa de pago futuro, en la cual se establecen ciertos términos de pago, establecidos por la entidad. El éxito del otorgamiento del crédito depende en gran medida de los esfuerzos de crédito y cobranza que se realicen, si bien es cierto que esto incrementa las ventas y la rotación de stock, pero nada asegura su efectivo cobro, por lo que una buena administración del crédito sería de gran ayuda.

Ventajas del crédito

Morales (2014), señalan que el crédito cumple varias funciones básicas, entre ellas:

- a) Incremento del consumo, ya que permite a ciertos sectores de la población (generalmente de bajos ingresos) adquirir bienes y servicios que normalmente no podrían adquirir en efectivo.
- b) Promoción del uso de todo tipo de servicios y bienes.
- c) Expansión y apertura de nuevos mercados, brindando poder adquisitivo a sectores de la población que por sus ingresos no cuentan con recursos líquidos para pagar en efectivo.
- d) Efecto multiplicador en la economía, porque el aumento del consumo de bienes y servicios estimula su producción.
- e) Da la posibilidad de adquirir capital sin poseer otros activos equivalentes o sin separarlos si son de propiedad. (págs. 25-26).

El crédito ofrece muchos beneficios, a través del crédito las personas o empresas de bajos ingresos adquieren bienes o servicios, que serían difíciles de adquirir en efectivo, de la misma forma que el negocio incentiva el consumo, generando la rotación de sus existencias y con ello el aumento de la producción beneficiando a la economía del país. La entidad financiera

busca incrementar sus ventas y utilidades, obteniendo el flujo de caja deseado con el que se adquieren nuevos capitales o activos fijos y de igual forma generando fuentes de empleo.

Políticas de crédito y cobranza

Análisis del Crédito

Antes de aprobar el préstamo a un cliente, el usuario debe someterse a un estudio que evalúa diversos factores como carácter, capacidad, capital u otros con el fin de evitar retrasos en los pagos. Investigar la situación financiera del cliente es vital. Esto determinará si el solicitante puede obtener el préstamo desde el punto de vista financiero. (Guale González, 2019)

El crédito de las 5 C

Carácter: El análisis del carácter se relaciona con las características del cliente, como la Estabilidad laboral, estabilidad residencial, estado civil, condiciones de la vivienda y otras variables que sean consideradas relevantes por las empresas (Madroño, 2016).

Capacidad: El análisis de capacidad depende de los ingresos y gastos del cliente. Se determina el ingreso neto, restando los gastos de sus ingresos, y se determina la capacidad para hacer frente al crédito (Córdova, 2012).

Capital: El capital se refiere a la riqueza, los ahorros, los bienes raíces, las inversiones y cualquier cosa que componga su riqueza del cliente (Madroño, 2016).

Colateral: Esta variable se utiliza cuando se otorgan montos excesivos de crédito donde la empresa aporta colaterales o garantías como inmuebles, suministros, equipos, etc. para asegurar una efectiva recuperación (Córdova, 2012).

Condiciones económicas: El análisis de estas variables se centra en factores económicos ajenos al cliente que inciden en su situación financiera

y solvencia. Si bien estos factores no pueden evitarse, una evaluación correcta evitaría sus efectos (Córdova, 2012).

Condiciones de crédito

Los plazos del crédito incluyen la siguiente información: el plazo otorgado, el monto a pagar, el descuento por pago inmediato, los intereses de demora y otros factores esenciales en el otorgamiento del crédito. Los más relativos se enumeran a continuación según Morales (2014).

Plazo máximo: la empresa debe definir el plazo de amortización que otorgará al cliente para el pago de los valores, teniendo en cuenta el sueldo y la situación económica del cliente, en la misma forma que el plazo otorgado por la competencia, para no arriesgar a los clientes.

Límite de crédito: las empresas generalmente establecen el límite en la cantidad de crédito para todos sus clientes, pero hay algunas que lo hacen de acuerdo con la clasificación de clientes, que se basa en su liquidez financiera.

Descuento por pago instantáneo: las empresas alientan a sus clientes a cancelar antes de los límites acordados y les ofrecen un descuento sobre el monto adeudado.

Intereses de mora: Las empresas se comprometen a cobrar un porcentaje de los intereses de mora si el deudor no paga sus deudas en el plazo acordado.

Políticas de cobro

Una venta no está completa hasta que se haya realizado el pago. Para complementar el proceso de venta se deben desarrollar determinadas actividades relacionadas con la mudanza del mismo. Es importante que la empresa desarrolle bien este proceso para lograr la liquidación de la venta y el ingreso de efectivo por parte del cliente.

Una venta debe considerarse efectiva hasta que el monto se ingrese en los ingresos de la empresa a través de efectivo, cheques o transferencias electrónicas. Una empresa que no convierte sus cuentas por cobrar en efectivo no dispone de recursos suficientes para el correcto funcionamiento de sus ciclos de producción y ventas, lo que por un lado puede llevar a la escasez de recursos y por otro lado detener sus ciclos operativos para multiplicar los clientes deudores.

Las pautas de cobro de deudas son las cláusulas que utiliza la empresa para realizar las ventas de cobro de deudas a crédito. Uno de los problemas que enfrentan las empresas es la dificultad para cobrar sus ventas en el tiempo asignado, lo que se refleja en la cantidad de morosidad que tienen.

Métodos de cobranza

Recolección preventiva

Los cobros preventivos se realizan antes de que expire el plazo del préstamo. Esta es una forma de hacerle saber al cliente que necesita cancelar su deuda y que el plazo está a punto de expirar. Esto generalmente se hace por teléfono o correo electrónico. Se recomienda que esto se haga con tonos suaves, es solo un recordatorio.

Cobro extrajudicial

Una vez realizado el cobro preventivo y si no se ha cobrado la cancelación del préstamo, se debe realizar el cobro extrajudicial. Suele iniciarse 21 días después de la fecha de vencimiento del reclamo, las empresas lo gestionan directamente o a través de un tercero vía telefónica e incluso vía telefónica a través de visitas a la casa del deudor para llegar a un acuerdo y negociar el pago de la deuda sin traer luego una demanda.

Cobro judicial

La recuperación judicial es la última opción a la que recurren las empresas para recuperar el dinero invertido en sus reclamaciones. No hay una fecha límite específica para iniciar este tipo de cobranza, pero generalmente comienza 90 días después de que expira el reclamo o cuando la empresa ha agotado todos los recursos para administrar la cobranza sin tener éxito. El financiero protesta a través de un abogado contra los pagarés, letras de cambio u otros documentos que se firmaron en el contrato de préstamo.

Indicadores de gestión de cartera

Los indicadores de gestión de cartera determinan si las políticas y procedimientos de crédito y cobranza de la empresa son efectivos y si la gestión de cuentas por cobrar arroja resultados positivos para la recuperación del dinero invertido en los préstamos a los clientes. Entre los indicadores de gestión de cartera más importantes estudiados se encuentran:

Rotación promedio de cartera

Este indicador financiero determina cuánto tiempo lleva convertir las cuentas por cobrar en efectivo durante un determinado período contable. Ingrese los tiempos para renovar estas cuentas. Flores (2014) menciona que "Rotación de cuentas por cobrar significa la cantidad promedio de veces que estas cuentas se renuevan durante el período cobrando y convirtiendo su saldo en efectivo". (pág.40).

La fórmula es:

$$\textit{Rotación prom. cartera} = \frac{\textit{Ventas anuales}}{\textit{Saldo promedio de cuentas por cobrar}}$$

Periodo promedio de cobro

El tiempo de cobro promedio es la cantidad de días que se necesitan para convertir las cuentas por cobrar comerciales en efectivo durante un período de tiempo determinado, es decir, la cantidad de días que los clientes tardan en pagar los préstamos comerciales.

La fórmula es:

$$\textit{Período de cobranza} = \frac{\textit{Saldo de cuentas por cobrar}}{\textit{Ventas promedio diaria}}$$

Porcentaje promedio de incobrabilidad de la cartera

Este indicador nos permite estimar el porcentaje que representan las cuentas por cobrar dudosas con base en la cartera total de clientes de la compañía. “Indica el porcentaje de no ocupación en el portafolio de una empresa en un período de tiempo determinado” (Córdova, 2012).

La fórmula es:

$$\textit{Prom. de incobrabilidad de cartera} = \frac{\textit{Saldo de cuentas incobrables}}{\textit{Saldo total de la cartera}}$$

Importancia del estudio de la liquidez

La liquidez se define como la capacidad de la empresa para convertir los activos corrientes en efectivo, sin un deterioro significativo, y para cumplir con las obligaciones a corto plazo. Para Flores (2014), la liquidez se refiere a “la disponibilidad de fondos suficientes para cumplir con los compromisos financieros de una entidad al vencimiento en función de la viabilidad de un activo convertible en efectivo en una empresa” (p. 31). La liquidez se mide por la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente.

Razones de liquidez

Las razones de liquidez se utilizan para evaluar los recursos que una empresa puede utilizar para cumplir con sus obligaciones actuales.

Evalúan la capacidad de la empresa para cumplir con sus compromisos a corto plazo. Por tanto, esto implica la capacidad de convertir activos en efectivo. Los índices de liquidez reflejan la capacidad de una empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo cuando vencen, de las cuales muchas evaluaciones resultan de la solvencia actual de la empresa y su capacidad para permanecer solvente en situaciones adversas. (Córdova, 2012)

Las razones de liquidez evalúan la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, como pagos a proveedores, salarios de empleados, impuestos y gastos generales. Los indicadores de liquidez son: capital circulante, cuota corriente y prueba de fuego.

Capital de trabajo neto

Estos son todos los activos a corto plazo que posee una empresa. El capital neto indica el exceso de recursos económicos después de la liquidación de todos los pasivos a corto plazo. Si el resultado es negativo, significa que la empresa no cuenta con recursos suficientes para rescindir sus compromisos, lo que generaría problemas financieros en el futuro. (Córdova, 2012)

Su fórmula es:

$$\textit{Capital de trabajo neto} = \textit{Activos Corrientes} - \textit{Pasivos Corrientes}$$

Razón Corriente

Esta no toma en cuenta los vínculos financieros de corto plazo para evaluar la liquidez de una empresa. Es decir, toma en cuenta todos los elementos

que componen esta cuenta, y algunos de ellos tardan más que otros en convertirse en efectivo (Flores, 2014). La razón circulante divide todos los activos circulantes por pasivo circulante e indica cuántas unidades monetarias posee la empresa por cada unidad de deuda monetaria. Córdova (2012) señala que este índice no toma en cuenta la liquidez de los componentes individuales y, por lo tanto, se ve como una medida simple.

La fórmula es:

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

Prueba ácida

Esta prueba es más eficiente en comparación con la razón corriente, muestra el número de unidades monetarias que tiene la entidad por cada unidad monetaria de deuda, excluyendo las acciones del cálculo, ya que demora más en convertir a efectivo. Esta razón es la misma que la razón circulante, excepto que excluye del numerador las acciones que son la parte menos líquida de los activos circulantes. Este índice se centra en el efectivo, los valores negociables y las cuentas por cobrar frente al pasivo corriente, lo que proporciona una medida de liquidez más precisa que el índice actual (Córdova, 2012).

Su fórmula es:

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

Liquidez inmediata

Según Madroño (2016), este indicador es “una prueba bastante rigurosa que surge de asumir qué pasaría si los acreedores pidieran el pago inmediato en algún momento” (p. 97). Su valor recomendado está entre 0,2 y 0,3 ”.

Su fórmula es:

$$\text{Liquidez inmediata} = \frac{\text{Efectivo y equivalente de efectivo}}{\text{Pasivos Corrientes}}$$

FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Plan Nacional de Desarrollo 2017 – 2021. Toda Una Vida

Se pone énfasis en el Objetivo 5 del Plan Nacional de Desarrollo Toda una Vida, el cual busca impulsar la productividad y competitividad para el crecimiento económico sostenible de manera redistributiva y solidaria. (pág. 83). Cumpliendo las siguientes políticas.

5.2. Promover la productividad, competitividad y calidad de los productos nacionales, como también la disponibilidad de servicios conexos y otros insumos, para generar valor agregado y procesos de industrialización en los sectores productivos con enfoque a satisfacer la demanda nacional y de exportación.

5.5. Diversificar la producción nacional con pertinencia territorial, aprovechando las ventajas competitivas, comparativas y las oportunidades identificadas en el mercado interno y externo, para lograr un crecimiento económico sostenible y sustentable. (pág. 83).

NIIF para PYMES

De acuerdo a la Sección 11 de la NIIF para PYMES sobre los Instrumentos Financieros Básicos. (2009)

Introducción a la sección 11

11.3. Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero de una entidad y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio de otra.

11.5. Los instrumentos financieros básicos que quedan dentro del alcance de la Sección 11 son los que cumplen las condiciones del párrafo 11.8. Son ejemplos de instrumentos financieros que normalmente cumplen dichas condiciones:

- a) Efectivo.
- b) Depósitos a la vista y depósitos a plazo fijo cuando la entidad es la depositante, por ejemplo, cuentas bancarias.
- c) Obligaciones negociables y facturas comerciales mantenidas.
(d) Cuentas, pagarés y préstamos por cobrar y por pagar.
- d) Bonos e instrumentos de deuda similares.
- e) Inversiones en acciones preferentes no convertibles y en acciones preferentes y ordinarias sin opción de venta.
- f) Compromisos de recibir un préstamo si el compromiso no se puede liquidar por el importe neto en efectivo.

Instrumentos financieros básicos

11.8. Una entidad contabilizará los siguientes instrumentos financieros como instrumentos financieros básicos de acuerdo con lo establecido en la Sección 11:

- a) Efectivo.
- b) Un instrumento de deuda (como una cuenta, pagaré o préstamo por cobrar o pagar) que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.
- c) Un compromiso de recibir un préstamo que:
 - i. no pueda liquidarse por el importe neto en efectivo, y

- ii. cuando se ejecute el compromiso, se espera que cumpla las condiciones del párrafo 11.9.
- d) Una inversión en acciones preferentes no convertibles y acciones preferentes u ordinarias sin opción de venta.

Reconocimiento inicial de activos financieros. Medición inicial

11.13. Al reconocer inicialmente un activo financiero o un pasivo financiero, una entidad lo medirá al precio de la transacción (incluyendo los costos de transacción excepto en la medición inicial de los activos y pasivos financieros que se miden al valor razonable con cambios en resultados) excepto si el acuerdo constituye, en efecto, una transacción de financiación.

Una transacción de financiación puede tener lugar en relación a la venta de bienes o servicios, por ejemplo, si el pago se aplaza más allá de los términos comerciales normales o se financia a una tasa de interés que no es una tasa de mercado. Si el acuerdo constituye una transacción de financiación, la entidad medirá el activo financiero o pasivo financiero al valor presente de los pagos futuros descontados a una tasa de interés de mercado para un instrumento de deuda similar.

Costo amortizado y método del interés efectivo.

11.15. El costo amortizado de un activo financiero o un pasivo financiero en cada fecha sobre la que se informa es el neto de los siguientes importes:

- a) el importe al que se mide en el reconocimiento inicial el activo financiero o el pasivo financiero,
- b) menos los reembolsos del principal,
- c) más o menos la amortización acumulada, utilizando el método del interés efectivo, de cualquier diferencia existente entre el importe en el reconocimiento inicial y el importe al vencimiento,

- d) menos, en el caso de un activo financiero, cualquier reducción (reconocida directamente o mediante el uso de una cuenta correctora) por deterioro del valor o incobrabilidad.

Deterioro del valor de los instrumentos financieros medidos al costo o al costo amortizado.

Reconocimiento

11.21. Al final de cada periodo sobre el que se informa, una entidad evaluará si existe evidencia objetiva de deterioro del valor de los activos financieros que se midan al costo o al costo amortizado. Cuando exista evidencia objetiva de deterioro del valor, la entidad reconocerá inmediatamente una pérdida por deterioro del valor en resultados.

11.22. La evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos está deteriorado incluye información observable que requiera la atención del tenedor del activo respecto a los siguientes sucesos que causan la pérdida:

- a) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado.
- b) Infracciones del contrato, tales como incumplimientos o moras en el pago de los intereses o del principal.
- c) El acreedor, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del deudor, otorga a éste concesiones que no le habría otorgado en otras circunstancias.
- d) (d) Pase a ser probable que el deudor entre en quiebra o en otra forma de reorganización financiera.
- e) Los datos observables que indican que ha habido una disminución medible en los flujos futuros estimados de efectivo de un grupo de activos financieros desde su reconocimiento inicial, aunque la disminución no pueda todavía identificarse con activos financieros individuales incluidos en el grupo, tales como condiciones

económicas adversas nacionales o locales o cambios adversos en las condiciones del sector industrial.

Medición

11.25. Una entidad medirá una pérdida por deterioro del valor de los siguientes instrumentos medidos al costo o costo amortizado de la siguiente forma:

(a) Para un instrumento medido al costo amortizado de acuerdo con el párrafo

11.14(a), la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados utilizando la tasa de interés efectivo original del activo. Si este instrumento financiero tiene una tasa de interés variable, la tasa de descuento para medir cualquier pérdida por deterioro del valor será la tasa de interés efectiva actual, determinada según el contrato.

(b) Para un instrumento medido al costo menos el deterioro del valor de acuerdo con los apartados (b) y (c)(ii) del párrafo 11.14, la pérdida por deterioro es la diferencia entre el importe en libros del activo y la mejor estimación (que necesariamente tendrá que ser una aproximación) del importe (que podría ser cero) que la entidad recibiría por el activo si se vendiese en la fecha sobre la que se informa.

Reversión

11.26. Si, en periodos posteriores, el importe de una pérdida por deterioro del valor disminuyese y la disminución puede relacionarse objetivamente con un hecho ocurrido con posterioridad al reconocimiento del deterioro (tal como una mejora en la calificación crediticia del deudor), la entidad revertirá la pérdida por deterioro reconocida con anterioridad, ya sea directamente o mediante el ajuste de una cuenta correctora.

La reversión no dará lugar a un importe en libros del activo financiero (neto de cualquier cuenta correctora) que exceda al importe en libros que habría

tenido si anteriormente no se hubiese reconocido la pérdida por deterioro del valor. La entidad reconocerá el importe de la reversión en los resultados inmediatamente.

Baja en cuentas de un activo financiero

11.33. Una entidad dará de baja en cuentas un activo financiero solo cuando:

- a) expiren o se liquiden los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o
- b) la entidad transfiera sustancialmente a terceros todos los riesgos y ventajas inherentes a la propiedad del activo financiero, o
- c) la entidad, a pesar de haber conservado algunos riesgos y ventajas inherentes a la propiedad significativos, ha transferido el control del activo a otra parte, y éste tiene la capacidad práctica de vender el activo en su integridad a una tercera parte no relacionada y es capaz de ejercer esa capacidad unilateralmente y sin necesidad de imponer restricciones adicionales sobre la transferencia.

Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno

De acuerdo al artículo 10, numeral 11 de la Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno (2015), sobre las deducciones:

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

Las provisiones voluntarias, así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites

antes establecidos. La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo a esta provisión y a los resultados del ejercicio en la parte no cubierta por la provisión, cuando se hayan cumplido las condiciones previstas en el Reglamento.

No se reconoce el carácter de créditos incobrables a los créditos concedidos por la sociedad al socio, a su cónyuge o a sus parientes dentro del cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad ni los otorgados a sociedades relacionadas.

Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno

De acuerdo al artículo 17 del Reglamento para la Aplicación de la Ley de Régimen Tributario Interno (2015), en su numeral 3 sobre los créditos incobrables.

Serán deducibles las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo, en los términos señalados por la Ley de Régimen Tributario Interno. Los créditos incobrables que cumplan con una de las condiciones previstas en la indicada Ley serán eliminados con cargos a esta provisión y, en la parte que la excedan, con cargo a los resultados del ejercicio en curso.

No se entenderán créditos incobrables sujetos a las indicadas limitaciones y condiciones previstas en la Ley de Régimen Tributario Interno, los ajustes hechos a cuentas por cobrar, como consecuencia de transacciones, resoluciones administrativas firmes o ejecutoriadas y sentencias ejecutoriadas que disminuyan el valor inicialmente registrado como cuenta por cobrar. Estos ajustes se aplicarán a los resultados del ejercicio en que tenga lugar la transacción o en que se haya ejecutoriado la resolución o sentencia respectiva.

VARIABLES DE INVESTIGACIÓN

Variable independiente: Cuentas por cobrar

Representa un crédito que la empresa concede a sus clientes, contribuyendo así a financiar la actividad económica de aquellos, un dinero que está pendiente de cobrar por la venta de bienes o servicios (Sanjuán, 2017).

Variable dependiente: Liquidez

La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. En otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo (Luna N. , 2018).

DEFINICIONES CONCEPTUALES

Auditoría: Es un proceso que nos ayuda a tener datos reales sobre todos los efectos del negocio como reportes, balances, para esto se deben tener pruebas como inventarios, recolectar información para que sean estos coincidan con los actos económicos que se entregan, luego se les presenta a los propietarios o socios un saldo o un resultado final. (Luna O. F., 2011).

Administración: La administración es un conjunto de procedimientos que deben llevar disciplina y orden, en el cual hay funciones y actividades que deben seguirse, por lo tanto, la administración es fundamental en el negocio siendo la columna vertebral de los negocios para que puedan sostenerse (Contreras, 2013).

Cartera incumplida: Monto total de crédito otorgado por una persona natural o jurídica que se convierte en un activo de riesgo cuando los préstamos están en mora (Vidales, 2003).

Control: El control funciona como la última parte del proceso administrativo, no significa que en la práctica se lleve a cabo de la misma

manera; el control y la planificación están vinculados a tal grado que en muchos casos el administrador puede definir por la fuerza si controla o controla (Economipedia, 2013).

Control interno: El control interno incluye el plan organizacional y todos los métodos y procedimientos que se adoptan de manera coordinada en una empresa para proteger sus activos, verificar la confianza y veracidad de su información financiera, promover la eficiencia operativa y promover la unión con las políticas indicadas por la administración (Luna O. F., 2011).

Compras: Todos los productos que adquiere la empresa pueden ser productos terminados útiles en la oficina o materias primas y que son útiles para todos los procesos productivos.

Clientes: Es este individuo quien, a través de una transacción financiera o trueque, adquiere un producto y / o servicio de cualquier tipo (Philip, 2003).

Crédito: esta es una transacción financiera en la que se pone a disposición una suma de dinero hasta un límite específico y por un período específico (Gardey, 2013).

Costo de ventas: son los valores que genera la actividad de marketing y también los de producción cuando se ofrece un producto en el mercado (Márquez, 2015).

Tarifa: Es una cantidad fija de dinero que se paga a una entidad para recibir un servicio a cambio (Porto, 2009).

Deudor: Es la persona física o jurídica que debe responder obligatoriamente al pago de una deuda (Graeber, 2012).

Devoluciones de compras: son productos que han sido devueltos a proveedores y que estos datos cuentan como registros contables (Espinoza, 2011).

Descuentos en compras: son estos valores los que se registran ya que el proveedor otorga descuentos especiales a los clientes, ya sea porque los clientes compran productos de contacto o compras grandes (Espinoza, 2011).

Descuento sobre ventas: Se registran los valores de los descuentos o descuentos definidos para los clientes sobre la mercadería obtenida tanto por contacto como por mayorista (Espinoza, 2011).

Rendimientos sobre ventas: Se registran los valores de los bienes que los clientes devuelven por motivos de calidad o por otras situaciones (Espinoza, 2011).

Facturación: Es un documento que refleja toda la información de una operación de compra-venta porque muestra o detalla el producto comprado o vendido (Ancota, 2012).

Línea de crédito: Es una suma de dinero que el banco entrega al titular de la cuenta corriente, para ser utilizada cuando no haya fondos en la misma (Jiménez, 2000).

LIFO (Last In, First Out): Es un criterio que se utiliza para evaluar lo que sale de un almacén, como que las salidas se asignen en orden cronológico inverso al registro de entrada (Enquidanos, 2013).

Manual: Incluye el plan organizacional y todos los métodos y procesos implementados o diseñados por el lugar de una empresa con el fin de lograr los objetivos indicados a los sistemas de información contable, de acuerdo con los propósitos generales y el cronograma aprobado por la empresa (Enquidanos, 2013).

Préstamo: Es la acción y efecto del préstamo, verbo que se refiere a dar algo a otra persona, quien debe devolverlo en el futuro (Merino, 2011).

Procedimientos: Los procedimientos son acciones que implican tratar o actuar sobre un plan o gestión, es decir, llevar a cabo la ejecución de algo,

pero que también implican procesos que conllevan una forma de hacer las cosas. Algo o un método (Alvin, Randal, & Mark, 2012)

Registro de cuentas: este es un concepto que generalmente se usa como sinónimo de entrada de diario o entrada de diario. Es la anotación que se hace en un registro para registrar un movimiento económico (Gardey, 2013).

Solvencia: es la capacidad de una empresa para cumplir con todas sus obligaciones independientemente de su duración (Mora, 2009).

Vencimiento: Es la culminación de un plazo fijo para el pago de una deuda o un contrato (Porto y Pérez, 2009).

Ventas: Aquí se registran las transferencias de propiedad de un bien, a cambio de efectivo, vender es el efecto y acto de vender un determinado producto luego de pagar un precio adecuado (Visbal, Iglesias y Barros Osuna, 2014).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Breve reseña histórica de la empresa INTERFILK S.A.

La empresa INTERFILK S.A., Fue fundada en Guayaquil en agosto 2009, su propietario comenzó a trabajar en una empresa especializada en la venta de agroquímicos, donde obtuvo experiencia y decidió independizarse, sus primeras bodegas estuvieron ubicadas en la vía Perimetral Km 25.5 vía Daule y las oficinas en Ciudad Colon.

Después de 2 años el propietario tomo la decisión de juntar oficina y bodegas cambiar de establecimiento a una propio y en una zona agrícola, ubicada en Lomas de Sargentillo km 43 vía Manabí.

La empresa INTERFILK S.A., tiene como objeto social es una empresa dedicada a la formulación, distribución y comercialización de una gran gama insumos de alta calidad para el agro, especializándose en los fertilizantes tanto edáficos como foliares y servicio de granulación. Estamos en la capacidad de proveer soluciones técnicas a los requerimientos y necesidades que manifiesten los cultivos del agro ecuatoriano.

Misión

INTERFILK S.A., se caracteriza por sus productos de excelente calidad además de la eficaz solución de problemas de nuestro personal y la mejor atención a nuestros clientes, creando así un ambiente familiar y de trato personalizado.

Visión

Como lo indica nuestro slogan, lo más satisfactorio para nuestra compañía es tener relaciones comerciales en la que estemos “Creciendo juntos”.

Logo



Figura 4. Logo de Interfilk. Nota: Tomado de la secretaría de la empresa.

Valores

- Liderazgo
- Compromiso Social
- Responsabilidad
- Honestidad
- Productividad

Ubicación

La dirección actual de la empresa Interfilk se encuentra ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo Calle virgen de Montserrate S/N en el Km 44 vía a Manabí.

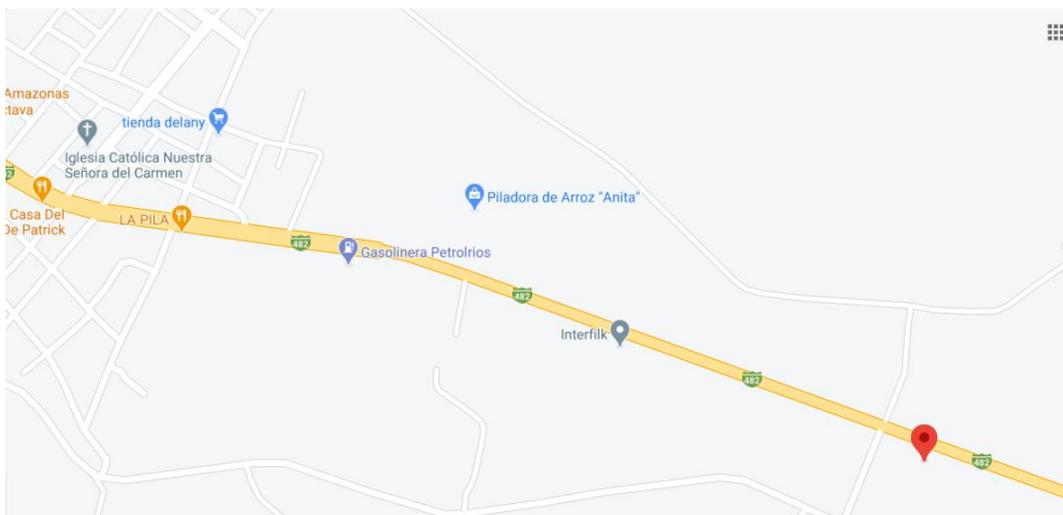


Figura 5. Ubicación de la empresa Interfilk. Nota: Tomado de Google Maps.



Figura 6. Foto de los exteriores de la empresa Interfilk. Nota: Tomado durante el estudio exploratorio.

Estructura organizativa empresa INTERFILK S.A.



Figura 7. Organigrama de Interfilk. Nota: Tomado de la secretaría de la empresa.

Plantilla total de trabajadores

INTERFILK S.A., cuenta con un total de 16 empleados a la fecha que se encuentra laborando, la mayoría es de auxiliar de bodega por la producción.

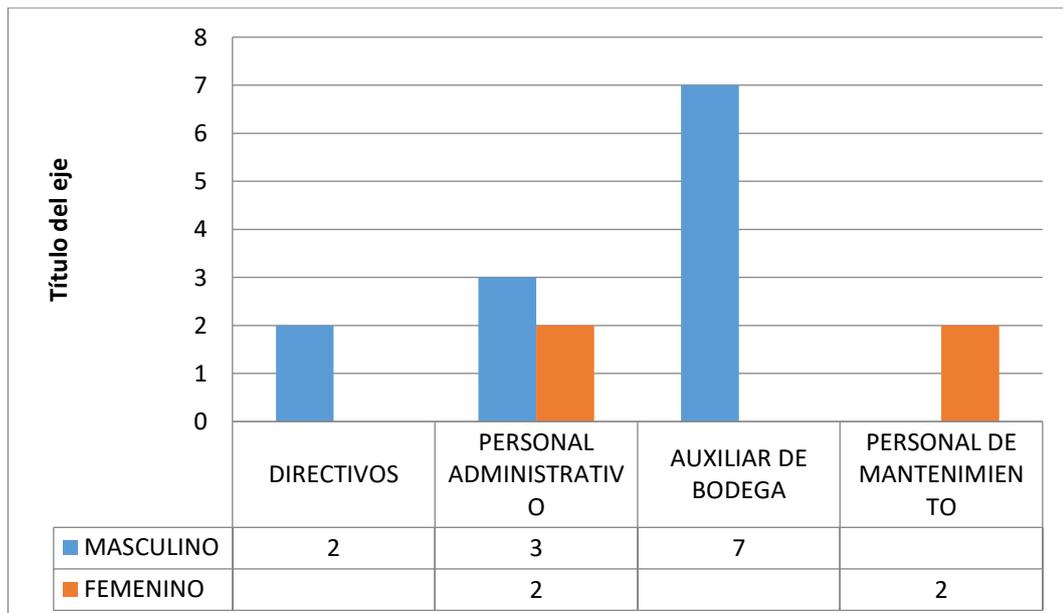


Figura 8. Plantilla de trabajadores. Nota: Tomado de la secretaría de la empresa.

Clientes

Lograr mantener y aumentar el número y la calidad de clientes es uno de los desafíos más importante del negocio, a medida que tengamos clientes el negocio seguirá creciendo.

Interfilk aparte de brindar producto de buena calidad, brinda asesoría gratuita al agricultor.

Proveedores

INTERFILK S.A., tiene algunos proveedores pero tiene 3 que son más importantes para la producción y venta del agroquímico como son:

Cuadro 1

Proveedores

PROVEEDORES	PRODUCTO
Agrícola Jadken S.A.	Es nuestro proveedor directo ya que con los productos de ellos formulamos mezclas físicas. Fertilizantes
Nederagro S.A.	Fertilizantes- Agroquímicos
Flores Cenges Erding	Carbonato

Fuente: Secretaría de la empresa.

Elaborado por: Autora

Competidores

INTERFILK S.A., tienes 3 competidores directos ya que antes solo formulaban pero ahora también realizan el servicio de granulación y competencia indirecta ya que solo comercializan y distribuyen producto.



Figura 9. Competidores. Nota: Tomado de la secretaría de la empresa.

Principales productos o servicios

INTERFILK S.A., tiene una gran gama de edáficos y foliares pero los principales productos más vendidos tenemos:

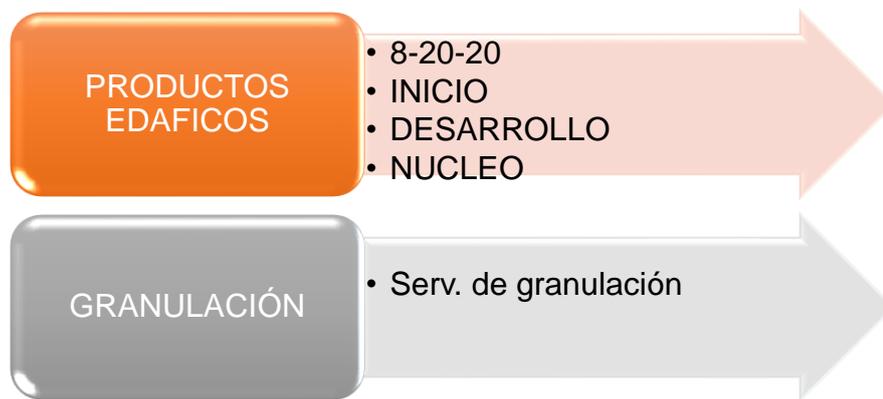


Figura 10. Principales productos y servicios. Nota: Tomado de la secretaría de la empresa.



Figura 11. Publicidad de la empresa sobre sus materias primas. Nota: Tomado de la secretaría de la empresa.

DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN

El diseño de la investigación será cualitativo e implicará el desarrollo de la investigación. El debate actual, basado en la ciencia y el conocimiento, ha presagiado una variedad de métodos de comprensión que pueden basarse en diferentes técnicas que conectan objetos de investigación.

Desde un punto de vista cualitativo, se diseña un método de investigación estructurado que se encarga de la recolección y análisis de los datos obtenidos de diversas fuentes.

Tipos de investigación

Investigación descriptiva

Los estudios descriptivos permiten detallar situaciones y hechos, es decir, cómo es un determinado fenómeno y cómo se manifiesta y tratan de concretar características importantes de personas, grupos, sociedades o cualquier otro fenómeno que sea objeto de análisis. (Hernández Sampieri, Fernández Collado, & Baptista Lucio, 2012).

Este tipo de investigación se utilizó en la presente investigación para poder definir la naturaleza de la problemática entorno a las cuentas por cobrar en la empresa Interfilk, por lo que ayuda en la descripción de la misma y así poder establecer conclusiones en base a los resultados.

Investigación exploratoria

La investigación exploratoria es una investigación realizada sobre un sujeto u objeto desconocido o poco explorado. Por lo tanto, sus resultados representan una visión aproximada del objeto, es decir, un nivel de conocimiento superficial. (Arias, 2012).

El uso de este tipo de investigación radica en el proceso llevado a cabo para identificar el problema de investigación en el lugar de los hechos, es

decir en la empresa objeto de estudio, cuestionándolo constantemente y de manera extensa.

Investigación correlacional

Los estudios de correlación incluyen aquellos estudios en los que estamos interesados en utilizar coeficientes de correlación para describir o aclarar las relaciones entre las variables más importantes. Estos coeficientes de correlación son indicadores matemáticos que brindan información sobre el grado, la intensidad y la dirección de la relación entre las variables. (Ecured, 2017).

La investigación correlacional nos ayuda en la comprensión de las variables y su relación en conjunto sobre el análisis por cuentas por cobrar en la empresa Interfilk y de esta manera estudiar la problemática a profundidad, desde diversos puntos de vista.

Técnicas e instrumentos de investigación

Técnica de observación

La observación es una técnica antigua, cuyas primeras aportaciones serían incomprensibles. A través de sus sentidos, los humanos captan la realidad que les rodea, que luego organizan intelectualmente y añaden: la observación puede definirse como el uso sistemático de nuestros sentidos en la búsqueda de datos que necesitamos para resolver un problema de investigación (Ruiz Medina, 2011).

Esta técnica nos permite constatar en que la empresa INTERFILK S.A., presenta un incremento de la cartera vencida lo que ocasiona que paulatinamente este llegado a un estado de iliquidez.

Análisis documental

El análisis documental es el complejo de operaciones que afectan al contenido y a la forma de los documentos originales, para transformarlos en otros documentos representativos de aquellos, que facilitan al usuario su identificación precisa, su recuperación y su difusión (Peña Vera & Pirela Morillo, 2017).

En la presente investigación se indagarán los estados financieros del año 2019 para poder analizar las cuentas por cobrar de esta empresa.

PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN

Los procedimientos de la investigación, se establecen para desarrollar los objetivos específicos 2 y 3 que se plantean en el capítulo I.

Diagnosticar el estado actual el control de las cuentas por cobrar que se realiza en la empresa INTERFILK S.A., ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo

Indicadores de gestión de cartera

Los indicadores de gestión de cartera determinan si las políticas y procedimientos de crédito y cobranzas de la entidad son efectivas y si la gestión de las cuentas por cobrar está dando resultados positivos para lograr recuperar el dinero invertido en los créditos otorgados a los clientes. Entre los principales indicadores de gestión de cartera que se estudian, se encuentran:

Rotación promedio de cartera

Su fórmula es la siguiente:

$$\textit{Rotación prom. cartera} = \frac{\textit{Ventas anuales}}{\textit{Saldo promedio de cuentas por cobrar}}$$

Período promedio de cobro

Su fórmula es la siguiente:

$$\textit{Período de cobranza} = \frac{\textit{Saldo de cuentas por cobrar}}{\textit{Ventas promedio diaria}}$$

Porcentaje promedio de incobrabilidad de la cartera.

Su fórmula es la siguiente:

$$\textit{Prom. de incobrabilidad de cartera} = \frac{\textit{Saldo de cuentas incobrables}}{\textit{Saldo total de la cartera}}$$

Razones de Liquidez

Las razones de liquidez juzgan la capacidad de la empresa para satisfacer sus obligaciones a corto plazo, tales como pago a proveedores, sueldos a empleados, impuestos, y gastos generales. Los indicadores de liquidez son: capital de trabajo, razón corriente y prueba ácida.

Capital de trabajo neto

Su fórmula es:

$$\textit{Capital de trabajo neto} = \textit{Activos Corrientes} - \textit{Pasivos Corrientes}$$

Razón Corriente

Su fórmula es la siguiente:

$$\textit{Razón Corriente} = \frac{\textit{Activos Corrientes}}{\textit{Pasivos Corrientes}}$$

Prueba ácida

La prueba ácida se calcula con la siguiente fórmula:

$$\mathbf{Prueba\ ácida} = \frac{\mathbf{Activos\ Corrientes} - \mathbf{Inventarios}}{\mathbf{Pasivos\ Corrientes}}$$

Liquidez inmediata

Su fórmula es la siguiente.

$$\mathbf{Liquidez\ inmediata} = \frac{\mathbf{Efectivo\ y\ equivalente\ de\ efectivo}}{\mathbf{Pasivos\ Corrientes}}$$

Presentar un informe del análisis de las cuentas por cobrar donde se establezca la incidencia en la liquidez de la empresa INTERFILK S.A., ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo.

Partes de un informe

- ✓ Empresa donde se realiza el estudio
- ✓ Periodo en que se realiza el estudio
- ✓ Objetivos del estudio
- ✓ Procedimientos y metodología
- ✓ Resultados esperados y obtenidos
- ✓ Análisis

A continuación, se muestra el balance general y las ventas del año 2020, como evidencia del análisis documental de las cuentas por cobrar de la

empresa Interfilk S.A del Cantón Lomas de Sargentillo de la Provincia del Guayas.

Cuadro 2	Balance General / 2020
INTERFILK S.A.	
Balance General/2020	
	Diciembre
ACTIVOS	
<u>Activos Circulante</u>	
Caja- Bancos	\$ -5.408,63
Cuentas por Cobrar	\$ 448.272,95
Ctas. X Cobrar Clientes	\$ 329.180,29
Otras Ctas. por cobrar(crédito tributario)	\$ 42.044,14
Anticipo Manuel Jiménez	\$ 8.345,65
Anticipo Luis Tapia	\$ 5.174,40
Exprotecsa x Cobrar	\$ 512,48
FDR ZAMORA	\$ 31.440,04
Anticipos a Proveedores	\$ 29.204,25
Préstamo Almacén Lomas	\$ 2.371,70
Realizable	\$ 29.173,89
Bodega-Inventario	\$ 28.925,80
X Facturar a la Una	
Imp. En transito	\$ 248,09
Pagos Anticipados a Corto plazo	\$ 3.205,99
Seguros	\$ 3.205,99
Inversiones	\$ 318,74
Depósitos en Garantía	\$ 318,74
Vehículos	\$ 20.880,65
Vehículo	\$ 57.730,00
`-Depreciación Acumulada	\$ -36.849,35
Edificio	\$ 290.397,82

Oficina	\$ 317.966,16
`-Depreciación Acumulada	\$ -27.568,34
Terreno	\$ 85.000,00
Terreno	\$ 85.000,00
`-Depreciación Acumulada	
Equipo de Oficina	\$ 2.993,05
Equipo de Oficina	\$ 3.521,45
`-Depreciación Acumulada	\$ -528,40
Programas de Contables	\$ 661,50
Programas Contables	\$ 1.800,00
`-Depreciación Acumulada	\$ -1.138,50
Gastos Diferidos	\$ 800,00
Gastos Diferidos	\$ 800,00
Construcciones en Proceso	\$ 35.174,86
Construcciones en Proceso	
Construcción Granuladora	\$ 33.822,62
Construcción Oficina Interfilk	\$ 1.352,24
Construcción maq. Saranda	\$ -
Cuenta Transitoria	\$ -
TOTAL DEL ACTIVO	\$ 911.470,82
PASIVOS	
Pasivo Corriente	
Documentos x Pagar	\$ 170.634,77
Obligaciones Bancarias	\$ 170.634,77
Cuentas Por Pagar	\$ 682.852,33
Accionistas MJ	
Prestamos	\$ 138.984,59
Proveedores	\$ 454.289,03
Obligaciones Fiscales-Sociales	\$ 23.589,21
Anticipos Clientes	\$ 1.000,00
Exprotecsa x Pagar	\$ 63.043,52

MARLENSA	
N/C SRI F. PEREIRA	\$ 1.945,98
TOTAL DEL PASIVO	\$ 853.487,10
PATRIMONIO	\$ 57.983,72
Capital Sucrito	\$ 800,00
Aportes	\$ 22.626,51
Reserva Legal	\$ 12.905,03
Ganancia año corriente	\$ -85.129,74
Ganancias Año anterior	\$ 106.781,92
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 911.470,82

Luis Tapia Nuñez
Gerente General

Fuente: Secretaría de la empresa.

Elaborado por: Secretaría de la empresa.

Cuadro 1 Ventas / 2020

Mes	Ventas
Enero	\$307.711,16
Febrero	\$150.353,05
Marzo	\$92.658,25
Abril	\$76.720,25
Mayo	\$123.421,19
Junio	\$195.336,71
Julio	\$146.009,74
Agosto	\$145.380,19
Septiembre	\$99.850,85
Octubre	\$84.524,10
Noviembre	\$111.388,74
Diciembre	\$69.307,35
	\$1.602.661,58

Fuente: Secretaría de la empresa.

Elaborado por: Secretaría de la empresa.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Informe del análisis de las cuentas por cobrar para establecer la incidencia en la liquidez de la empresa

Empresa donde se realiza el estudio: INTERFILK S.A., ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo.

Periodo en que se realiza el estudio: Ejercicio fiscal 2020

Objetivos del estudio:

Establecer la incidencia de las Cuentas por Cobrar en la liquidez de la empresa INTERFILK S.A.

Procedimientos y metodología

Los procedimientos son:

Recopilar información de los Estados Financieros de la empresa Interfilk S.A., luego se procede a realizar un análisis exhaustivo de sus cuentas con el objetivo de determinar:

- Rotación promedio de cartera
- Periodo promedio de cobro
- Porcentaje promedio de incobrabilidad de la cartera

Razones de liquidez:

- Capital de trabajo neto
- Razón corriente
- Prueba ácida

- Liquidez inmediata

Por último, se realizan un análisis de cada uno de ellos y determinar la incidencia de las Cuentas por Cobrar en la liquidez de la empresa.

Resultados esperados

Se espera establecer que las cuentas por cobrar están influyendo negativamente en la liquidez de la empresa INTERFILK S.A.

Resultados obtenidos:

Rotación promedio de cartera

Fórmula:

$$\text{Rotación prom. cartera} = \frac{\text{Ventas anuales}}{\text{Saldo promedio de cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Saldo promedio de cuentas por cobrar} = \frac{\text{Saldo de enero} + \text{saldo de diciembre}}{2}$$

$$\text{Saldo promedio de cuentas por cobrar} = \frac{45.000 + 43.700,00}{2}$$

$$\text{Saldo promedio de cuentas por cobrar} = \frac{88.700}{2}$$

$$\text{Saldo promedio de cuentas por cobrar} = 44.350$$

$$\text{Rotación promedio de cartera} = \frac{\$ 430.000}{44.350}$$

$$\text{Rotación promedio de cartera} = 9,7$$

Análisis: El promedio de rotación de cartera indica que los valores de inventario rotan 9,7 veces al año. La rotación de cartera es baja considerando que debe de rotar más de 12 veces al año.

Periodo promedio de cobro

Fórmula:

$$\text{Promedio De cobranza} = \frac{\text{Días del año}}{\text{Promedio de rotación}}$$

$$\text{Promedio De cobranza} = \frac{360}{9,7}$$

$$\text{Promedio De cobranza} = 37,11$$

Análisis: De acuerdo a los términos de crédito a corto plazo de la empresa requieren que los clientes paguen dentro de los 20 días, mientras que el promedio de cobranzas es de 37,11 días, lo que implica una diferencia entre los términos del crédito y el período de cobranza, lo que quiere decir que la empresa no cuenta con los procedimientos de recaudación adecuados.

Porcentaje promedio de incobrabilidad de la cartera

Fórmula:

$$\text{Prom. de incobrabilidad de cartera} = \frac{\text{Saldo de cuentas incobrables}}{\text{Saldo total de la cartera}}$$

$$\text{Promedio de incobrabilidad de cartera} = \frac{\$165,860.99}{\$ 448,272.95}$$

$$\text{Promedio de incobrabilidad de cartera} = 0.37$$

Análisis: El promedio de incobrabilidad de cartera es de 0,37 que es bastante elevado. Equivale a que un 37% de las ventas a crédito no son recuperables.

Razones de liquidez:

Capital de trabajo neto

Fórmula

$$\textit{Capital de trabajo neto} = \textit{Activos Corrientes} - \textit{Pasivos Corrientes}$$

$$\textit{Capital de trabajo neto} = \$ 891,137.27 - 853487.10$$

$$\textit{Capital de trabajo neto} = \$37,650.17$$

Análisis: El capital de trabajo neto de \$37.650,00 es bajo si se considera el monto de los activos, en relación a los pasivos se observa un alto nivel de endeudamiento. Un capital de trabajo bajo puede generar desconfianza en los acreedores.

Razón corriente

Fórmula:

$$\textit{Razón Corriente} = \frac{\textit{Activos Corrientes}}{\textit{Pasivos Corrientes}}$$

$$\textit{Razón Corriente} = \frac{\$ 891,137.27}{\$ 853,487.10}$$

$$\textit{Razón Corriente} = \$1.04$$

Análisis: La razón corriente es de 1,04 considerada baja. Mientras más alto sea el coeficiente representa una mayor posibilidad de cumplir con las obligaciones a corto plazo. El resultado implica un gran riesgo de quedarse impagos.

Prueba ácida

Fórmula

$$\mathbf{Prueba\ ácida} = \frac{\mathbf{Activos\ Corrientes - Inventarios}}{\mathbf{Pasivos\ Corrientes}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\$ 891,137.27 - \$ 29,173.89}{\$ 853,487.10}$$

$$\text{Prueba ácida} = \$1.01$$

Análisis: El indicador de la prueba ácida es 1,01, el cual es bajo e implica que su capacidad de responder a sus obligaciones a corto plazo sin depender de las ventas de sus existencias es muy limitado.

Liquidez inmediata

Fórmula:

$$\mathbf{Liquidez\ inmediata} = \frac{\mathbf{Efectivo\ y\ equivalente\ de\ efectivo}}{\mathbf{Pasivos\ Corrientes}}$$

$$\text{Liquidez inmediata} = \frac{-\$ 5,408.63}{\$ 853,487.10}$$

$$\text{Liquidez inmediata} = -0.006337096$$

Análisis: Por la presencia de efectivo con saldo en rojo de -0,006337096 se determina es el importe de dinero efectivo que posee la empresa por cada dólar de deuda a corto plazo es inexistente.

Resumen

Tabla 2.

Resumen

Rotación promedio de cartera	9,7
Periodo promedio de cobro	37,11
Porcentaje promedio de incobrabilidad de la cartera	0.37
Capital de trabajo neto	\$37,650.17
Razón corriente	1.04
Prueba ácida	1.01
Liquidez inmediata	-0.006337096

Fuente: Secretaría de la empresa.

Elaborado por: Autora

Análisis

El promedio de rotación de cartera es alto al igual que el período de cobranza, por lo que no es posible recuperar la liquidez en el tiempo necesario para reponer las existencias, por esta razón, la empresa se ve obligada a elevar cada vez más, su nivel de endeudamiento que indica que actualmente posee una liquidez inmediata con saldos negativos.

La empresa no se encuentra en condiciones de cumplir con sus obligaciones económicas a proveedores y al pago de nómina con futuro riesgo de quiebra.

Se concluye que las cuentas por cobrar inciden en la liquidez de la empresa INTERFILK S.A. ubicada en el cantón Lomas de Sargentillo, provincia del Guayas periodo 2020

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

- El presente proyecto permitió realizar un análisis del vencimiento de las cuentas por cobrar de INTERFILK S.A. que dio como resultado una alta y directa incidencia en la liquidez de la empresa.
- Al realizar un diagnóstico sobre el control que INTERFILK S.A., ejerce sobre sus cuentas por cobrar mediante el análisis de sus indicadores financieros dio como resultado ningún control sobre ellos, por el alto índice de periodo de cobranza.
- El Alto índice de rotación promedio de cartera de la empresa, no asegura el retorno de liquidez necesario al momento de reponer el inventario, lo que hace necesario el endeudamiento con los proveedores y atrasos en sus demás obligaciones.
- El informe del análisis de las cuentas por cobrar permite deducir que la Empresa INTERFILK S.A. se encuentra próxima a quebrar por la incidencia del mal manejo del crédito y de recuperación de cartera.

Recomendaciones

- Efectivizar la gestión de cobranzas en la empresa mediante políticas de comunicación y negociación con los clientes que permitan recaudar el efectivo con incentivos por el pago de facturas con periodo vencido y de esta manera mejorar la liquidez de la empresa.
- Mejorar el control de las cuentas por cobrar mediante la elaboración de políticas de crédito de la empresa como producto del análisis de sus necesidades en función de su misión, visión y objetivos con condiciones específicas de medidas de cobro temporales y largo plazo para luego socializarlas con los clientes y todo el personal relacionada con el proceso de venta, otorgamiento de crédito y cobranzas para su inmediata y adecuada aplicación.
- Generar un plan de incentivos para la compra en efectivo o pronto pago con la finalidad de incentivar en el cliente la decisión de priorizar sus compras en efectivo por sobre las de crédito y de esta manera disminuir el índice de rotación de cartera.
- Mejorar la comunicación inter departamental que genere un ágil flujo de información entre los mismos en el que todo el personal de cada departamento se sienta comprometido con el cumplimiento de los objetivos de la empresa y de esta manera evitar la quiebra de la empresa.

BIBLIOGRAFÍA

1. Acosta. (03 de Abril de 2019). *Importancia de la contabilidad en las empresas*. Obtenido de Pal Consulting Corporate: <https://www.palcorporate.com.mx/es/articulos/importancia-de-la-contabilidad-en-las-empresas>
2. Alvin, A. A., Randal, E. J., & Mark, B. S. (2012). *Auditoría un enfoque integral, 11° edición*. México: Pearson Educación.
3. Aranda Vivar, K., & Sangolquí Picón, E. (2010). *La Administración de cuentas por cobrar en la empresa comercial Vivar*. Cuenca: Universidad del Azuay.
4. Arias, F. (2012). *El proyecto de Investigación. Introducción a la metodología científica*. Caracas: Episteme.
5. Arroba Salto, J. E. (2018). *Las cuentas por cobrar y su relevancia en la liquidez*. Guayaquil: Universidad Laica Vicene Rocafuerte .
6. Artiles Visbal, L., Otero iglesias, J., & Barros Osuna, I. (2014). *Metodología de la Investigación*. Obtenido de Instituto de Hematología e Inmunología: <http://instituciones.sld.cu/ihi/metodologia-de-la-investigacion/>
7. Banco Base. (27 de Abril de 2018). *Importancia de la contabilidad en el éxito de una empresa*. Obtenido de Grupo Financiero Base: <https://blog.bancobase.com/la-importancia-de-la-contabilidad-en-el-exito-de-una-empresa>

8. Calle Zamudio, D. (2020). *Contabilidad Financiera*. Obtenido de Course Hero: <https://www.coursehero.com/file/50307349/Contabilidad-financiera-docx/>
9. Contapaqi. (6 de Junio de 2020). *Importancia de las cuentas por cobrar*. Obtenido de Contapaqi: <https://blog.contpaqi.com/contabilidad/importancia-de-las-cuentas-por-cobrar>
10. Contreras, O. (2013). *La Metodología o Marco Metodológico*. Blog Spot.
11. Córdova. (2012). *Gestión Financiera*. Bogotá: ECOE.
12. Corvo, H. (2018). *Cuentas incobrables: características, estimación y ejemplos*. Obtenido de Liferder: <https://www.liferder.com/cuentas-incobrables/>
13. Economipedia. (2013). *Activo corriente*. Obtenido de Economipedia: <http://economipedia.com/definiciones/activo-corriente.html>
14. Ecured. (2017). *Investigación Correlacional*. Obtenido de Ecured: https://www.ecured.cu/Investigaci%C3%B3n_Correlacional
15. Enquidanos, A. M. (2013). *Diccionario de Contabilidad, Auditoría y Control de Gestión*. España: Ecobook - Editorial del Economista.
16. Espinoza, O. (2011). *La Administración Eficiente de los inventarios*. Madrid: La Ensenada.
17. Flores. (2014). *Análisis de Estados Financieros*. México: Digital.
18. González, L., López, V., Morocha, V., Patiño, S., & Mendoza, F. (6 de Mayo de 2014). *Se define como el registro documental de los bienes y demás*. Obtenido de Prezi: <https://prezi.com/gvuiugux7zmi/se-define-como-el-registro-documental-de-los-bienes-y-demas/>

19. Gualé González, M. R. (2019). *Gestión de Cuentas por Cobrar y la Liquidez en la Empresa CORPASSI S.A. Cantón la Libertad, Año 2018*. La Libertad: Universidad Estatal Península de Santa Elena.
20. Gualé González, M. R. (2019). *Gestión de Cuentas por Cobrar y Liquidez en la Empresa Corpasso. S.A., Cantón la Libertad, Año 2018*. La Libertad: Universidad Estatal Península de Santa Elena.
21. Hernández Sampieri, R., Fernández Collado, C., & Baptista Lucio, P. (2012). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill Education.
22. Herz. (2018). *Apuntes de Contabilidad Financiera Tercera Edición*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas S.A.C.
23. Herz Gherzi, J. (2018). *Apuntes de Contabilidad Financiera*. Lima: Universidad Peruana de Ciencias Aplicadas (UPC).
24. Luna, N. (18 de Enero de 2018). *Liquidez financiera: ¿qué es y por qué es importante?* Obtenido de Entrepreneur: <https://www.entrepreneur.com/article/307396>
25. Luna, O. F. (2011). *Sistemas de control interno para organizaciones*. Lima: IICO.
26. Madroño. (2016). *Administración financiera del circulante*. México.
27. Márquez, G. (28 de Septiembre de 2015). *Importancia del control de inventarios en las empresas*. Obtenido de Gestipolis: <https://www.gestipolis.com/importancia-del-control-de-inventarios-en-las-empresas/>
28. Melara, M. (2019). *¿Qué es la Contabilidad General y para qué sirve?* Obtenido de Contaestudio: <https://contaestudio.com/contabilidad-general/>

29. Mendoza Roca, C., & Ortiz Tovar, O. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla: Universidad del Norte.
30. Mendoza, R., & Ortiz, T. (2016). *Contabilidad Financiera para Contaduría y Administración*. Barranquilla: Universidad del Norte.
31. Mideros, M. (2010). *Crédito y desigualdad: Efecto del acceso a créditos en la brecha de ingresos de los hogares*. Quito.
32. Montaña. (2015). *Auditoría de las áreas de la empresa (1era Edición)*. Andalucía: IC Editorial.
33. Morales Castro, A., & Morales Castro, J. (2014). *Crédito y Cobranza*. México D.F: Grupo Editorial Patria, S.A. de C.V.
34. Morales, J., & Morales, A. (2014). *Crédito y Cobranza*. México: Patria.
35. Peña Vera, T., & Pirela Morillo, J. (2017). La complejidad del análisis documental. *Redalyc*, 55-81.
36. Roldán , P. N. (2020). *Contabilidad Financiera*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/contabilidad-financiera.html>
37. Ruiz Medina, M. I. (2011). *Políticas públicas en salud y su impacto en el seguro popular en Culacán, Sinaloa, México*. Culiacán: Universidad Autónoma de Sinaloa. Obtenido de Eumed: [https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/tecnicas_instrumentos.html#:~:text=En%20o pini%C3%B3n%20de%20Sabino%20\(1992,primeros%20aportes%20ser%C3%ADa%20imposible%20rastrear.&text=La%20observaci%C3%B3n%20es%20directa%20cuando,el%20nombre%20de%20obser](https://www.eumed.net/tesis-doctorales/2012/mirm/tecnicas_instrumentos.html#:~:text=En%20o pini%C3%B3n%20de%20Sabino%20(1992,primeros%20aportes%20ser%C3%ADa%20imposible%20rastrear.&text=La%20observaci%C3%B3n%20es%20directa%20cuando,el%20nombre%20de%20obser)
38. Sanjuán, J. M. (2017). *Cuentas a cobrar*. Obtenido de Economipedia: <https://economipedia.com/definiciones/cuentas-a-cobrar.html>

39. Thompson Baldiviezo, J. M. (2018). *Historia de la Contabilidad*.
Obtenido de Promo Negocios:
<https://www.promonegocios.net/contabilidad/historia-contabilidad.html>
40. Timbila, M., Rios, M., & Caicedo, F. (2020). *Eficiencia y riesgos financieros en las empresas agrícolas del cantón Latacunga*. Salgolquí: Universidad de las Fuerzas Armadas ESPE.

ANEXOS



Máquinas Granuladoras