



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

Proyecto de investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGO SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Tema:

Análisis de la cartera vencida de la compañía Libco S.A., en el cantón
Guayaquil, en el ejercicio fiscal 2020.

Autor:

José Andrés Avilés Fuertes

Tutor:

Ing. G. E. Alvarado Ajila Alberto Alexander

Guayaquil, Ecuador

2020

DEDICATORIA

Dedico este trabajo principalmente a Dios, por haberme dado la vida y permitirme el haber llegado hasta este momento tan importante de mi formación profesional. A mi familia, por apoyarme aun cuando mis ánimos decaían. En especial, quiero hacer mención de mis padres, que siempre estuvieron ahí para darme palabras de apoyo y un abrazo reconfortante para renovar energías.

Es de mi entendimiento que no hay palabras que alcancen para demostrar la gran estima que siento por estas personas, pero espero que al ser incluidas en la dedicatoria de este escrito se puedan demostrar mis más sinceros sentimientos de consideración, afinidad y afecto hacia todos ellos.

José Andrés Avilés Fuertes

AGRADECIMIENTO

Mi sincero agradecimiento al Instituto Superior Universitario Bolivariano de Tecnología, a sus profesores y a todas sus autoridades, por permitirme concluir con una importante etapa de mi vida, gracias por la orientación y compromiso que a través de estos años se han visto reflejados en todos los conocimientos y valores adquiridos en tan prestigiosa institución.

Especial reconocimiento merece mi tutor de tesis Alberto Alvarado Ajila quien con sus conocimientos, paciencia y acertada orientación me guió a través de cada una de las etapas de realización de este proyecto, brindándome siempre gran parte de sus conocimientos para que esta tesis llegara a buen término.

Finalmente quiero agradecer a todos mis amigos y compañeros de estudio, ellos que también vivieron cada una a una estas etapas a su propia manera, ellos que son quienes a lo largo de los años siempre estuvieron dispuestos a prestarme un gran apoyo moral y humano, necesario en los momentos difíciles de este trabajo y esta profesión que nos une.

José Andrés Avilés Fuertes

CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Universitario Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES** del ITB-U.



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título
de:**

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “Análisis de la cartera vencida de la compañía LIBCO SA en el cantón Guayaquil, en el ejercicio fiscal 2020.”

Autor: Avilés Fuertes José Andrés

Tutor: Ing. G. E. Alvarado Ajila Alberto.

RESUMEN

El presente trabajo muestra un análisis detallado de la cartera vencida de Libco S.A. durante el ejercicio fiscal 2020. Se analiza la cartera vencida por medio del uso de ratios financieros buscando determinar su nivel de incidencia y afectación en la liquidez corriente de la compañía Libco S.A.

Como parte del proceso investigativo se presentan la variable independiente (cartera vencida) y la variable dependiente (liquidez). Sobre ambas variables se presenta información teórica e histórica, buscando así generar el conocimiento necesario que sirva como base para su correcto estudio y análisis.

Son utilizados los tipos de investigación: exploratoria, explicativa, correlacional y descriptiva. La aplicación de este tipo de investigación brinda un enfoque amplio, necesario para el correcto desarrollo de la investigación. Las técnicas utilizadas para el estudio de la situación de cartera son la observación y el análisis documental.

La observación es aplicada con el fin de ser utilizada para encontrar los principales errores que se cometen en la compañía durante el proceso de cobranza y el análisis documental es utilizado en la revisión de documentos contables en los cuales se registran las actividades diarias de la empresa.

Finalmente se muestra un detalle de los valores correspondientes a cartera vencida y se aplican ratios financieros sobre los valores detallados en los distintos estados financieros. En base a estos resultados se entregan recomendaciones y conclusiones con las que se le da fin al trabajo investigativo.



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

**Proyecto de investigación previo a la obtención del título
de:**

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “Análisis de la cartera vencida de la compañía LIBCO SA en el cantón Guayaquil, en el ejercicio fiscal 2020.”

Autor: Avilés Fuertes José Andrés

Tutor: Ing. G. E. Alvarado Ajila Alberto.

ABSTRACT

This work shows a detailed analysis of Libco S.A.'s overdue portfolio during fiscal year 2020. The overdue portfolio is studied through the use of financial ratios seeking to determine its level of impact and impact on the current liquidity of the company Libco S.A.

As part of the investigative process, the independent variable (past due portfolio) and the dependent variable (liquidity) are presented. On both variables, theoretical and historical information is presented, thus seeking to generate the necessary knowledge that serves as a basis for their correct study and analysis.

The types of research are used: exploratory, explanatory, correlational and descriptive. The application of this type of research provides a comprehensive approach necessary for the proper development of research. The techniques used for the study of the portfolio situation are observation and documentary analysis.

The observation is applied in order to be used to find the main errors that are committed in the company during the collection process and the documentary analysis is used in the review of accounting documents in which the daily activities of the company are recorded.

Finally, a detail of the values corresponding to the past due portfolio is shown and financial ratios are applied to the values detailed in the different financial statements. Based on these results, recommendations and conclusions are delivered with which the investigative work is ended.

ÍNDICE GENERAL

Contenido:	Páginas:
Tema.....	I
Dedicatoria.....	II
Agradecimiento	III
Certificación de aceptación del tutor	IV
Clausula de autorización.....	VI
Certificación de aceptación del CEGESCIT	VII
Resumen	VIII
Abstract.....	IX
Índice general	X
Indice de cuadros.....	XIII
Índice de figuras.....	XIV
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA.....	1
Planteamiento del problema	1
Ubicación del problema en un contexto	3
Situación conflicto	5
Formulación del problema	6
Variables de la investigación	6

Delimitación del problema.....	6
Objetivo de la investigación	7
Justificación e importancia.....	7
CAPITULO II.....	9
MARCO TEORICO	9
Antecedentes históricos.....	9
Antecedentes referenciales	11
Diagnóstico de errores que se presentan en la empresa.....	15
Antecedentes teóricos	16
Fundamentación legal.....	23
Variables de la investigación	29
Definiciones conceptuales	30
CAPÍTULO III.....	35
MARCO METODOLÓGICO.....	35
Datos de la empresa.....	35
Presentación de la empresa	36
Organigrama organizacional de Libco S.A.....	38
Diseño de la investigación	39
Tipos de investigación	40
Técnicas e instrumentos	42
Procedimientos de la investigación.....	43

CAPITULO IV	45
ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS	45
Estado de situación financiera o balance general.....	45
Estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados.....	48
Detalle de la cartera vencida de Libco S.A. 2019 – 2020	51
Aplicación de ratios financieros.....	52
Conclusiones	56
Recomendaciones	57
Bibliografía.....	58
Anexos.....	60

INDICE DE CUADROS

Títulos:	Páginas:
Cuadro 1 - Dificultades	6
Cuadro 2 – Ramas.....	16
Cuadro 3 - Organización.....	38
Cuadro 4 – Modelos.....	40
Cuadro 5 - Población	42
Cuadro 6 - Herramientas	42
Cuadro 7 – Balance general 2019	46
Cuadro 8 – Balance general 2020	47
Cuadro 9 – Pérdidas y ganancias 2019.....	49
Cuadro 10 – Pérdidas y ganancias 2020	50
Cuadro 11 – Cartera vencida 2019.....	51
Cuadro 12 – Cartera vencida 2020	51
Cuadro 13 – Razón corriente.....	52
Cuadro 14 – Prueba ácida	53
Cuadro 15 – Prueba súper ácida	54

ÍNDICE DE FIGURAS

Títulos:	Páginas:
Figura 1 - Logo.....	36
Figura 2 - Productos	37
Figura 3 – Razón corriente	52
Figura 4 – Prueba ácida.....	54
Figura 5 – Prueba súper ácida.....	55

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema

A lo largo de los años el alto nivel de competitividad dentro del sector comercial ha llevado a las compañías que son parte de este mundo a la búsqueda de nuevas técnicas y estrategias que ayuden a su crecimiento sustancial. Estrategias necesarias para ajustarse a las condiciones de eficiencia y adaptación exigidas por las realidades actuales. Como parte de esta búsqueda marcada por el proceso de globalización, las compañías comerciales en todos sus niveles han sido expuestas a la obligación de ofrecer créditos para verse como una opción viable para el consumidor y seguir siendo parte de un mercado muy competitivo.

La entrega de dichos créditos, los cuáles muchas veces no son bien controlados como consecuencia de una baja política crediticia ocasionada por un alto nivel competitivo del mercado, termina generando altos porcentajes de morosidad en las carteras de clientes. Esto resulta consecuencia del no encontrar balance en el control de la cartera de clientes dado que si bien el nivel de ventas aumenta al tener una política que posibilita los créditos, de esta forma también se trabaja con un alto nivel de exposición de que este bien o servicio entregado no regrese a la empresa como un valor monetario.

“Cada organización cuenta con diferentes políticas y procedimientos para poder tomar medidas y prevenir futuros problemas. Sin embargo el vínculo entre la cartera vencida y la falta de entrada de efectivo se hace evidente cuando el tiempo de operación de la compañía no se lleva a

cabo en el plazo establecido y esto causa la falta de liquidez dentro de las organizaciones.” (Mark Johnston, 2009).

Dicho de otra manera, no se nota la afectación del no retorno de los valores de forma inmediata en la organización, ya que es en el resultado final del proceso contable donde este problema sale a la luz en su totalidad. Esto se da debido a que estas cuentas no cobradas equivalen a derechos que son exigibles de pago, y en la mayoría de casos respaldados por documentos físicos. Es decir, valores que teóricamente están llamados a volver en forma de efectivo.

“Se entiende por cartera vencida a los documentos y créditos que no han sido pagados en su fecha máxima de vencimiento, este problema se presenta con más frecuencia en las pequeñas y medianas empresas ya que estas no cuentan con suficiente respaldo económico para resolver la falta de liquidez a corto plazo, al contrario de las grandes empresas que pueden acceder con mayor facilidad a financiamientos en las diferentes entidades bancarias.” (Salazar, 2011)

Resulta indudable que el alto porcentaje de cartera sin castigar nace a raíz de que una compañía ofrezca créditos a sus clientes sin realizar un estudio adecuado de sus capacidades crediticias o sin establecer sus propias políticas de crédito de forma adecuada. A su vez, la compañía se ve obligada a asumir un riesgo propio por tener que establecer su crédito y cobro representado por condiciones variables y detalles del cliente que dan lugar al término del plazo del crédito.

A pesar del riesgo que la concesión de crédito representa en términos de costes, es una política necesaria porque apoya y estimula las ventas y logra el desarrollo de negocios a medio y largo plazo con el cliente. En este sentido global, el objetivo es recuperar la deuda adquirida por los clientes, y a su vez mantener un registro sobre los clientes que pueden representar un coste de deuda no cobrado. Sin embargo, en la mayoría de los casos el establecimiento de políticas crediticias basadas en un

análisis solo se da en grandes organizaciones, mientras que en las pequeñas y microempresas este procedimiento es casi inexistente.

La obtención de ganancias o utilidades es el objetivo primordial de todas las compañías ya sean estas pequeñas o medianas. Para cumplir con este objetivo es necesario mantener un alto volumen de ventas que contribuya de gran manera a los ingresos de la empresa. Por otra parte para satisfacer la obligación de conservar el nivel de ventas, resulta de suma importancia establecer como una de las prioridades de la compañía el gestionar de forma adecuada la cartera vencida, esto, sin perjudicar el nivel de ventas o al menos sin disminuir considerablemente la exposición de la marca hacia la clientela.

Ubicación del problema en un contexto

Varias compañías debido a que no alcanzan un punto de estabilidad como consecuencia de una gestión inadecuada a través de los años, no logran mantener como medida preventiva el trabajar una cartera fija en caso de sus ventas al por mayor. Esto sucede debido que este tipo de ventas son las que generan la acción de comercialización en gran escala dentro de las entidades. Al no mantener para estas ventas un grupo de clientes seleccionados de los cuales se sepa sus cualidades crediticias, no se logra garantizar un nivel aceptable de estabilidad económica en las organizaciones debido a que no se tiene seguridad acerca del retorno del dinero a las compañías.

Los negocios generalmente tienen como política ofrecer sus productos al contado y a créditos de corto plazo. Esta política conlleva su propio riesgo dado que a los clientes se les pueden presentar dificultades para poder cancelar las cuotas mensuales establecidas en el contrato de compra del producto.

Dicho de otra manera, es común en las operaciones crediticias que una de las partes ya sea esta la empresa o los clientes incumplan sus

obligaciones, ocasionando así un aumento en el índice de cartera vencida que desencadena en un bajo nivel de liquidez para la empresa. Esta situación resulta perjudicial para ambas partes, esto debido a que por el lado de la compañía disminuyen sus ingresos netos y por el lado de los clientes la deuda queda registrada como una referencia negativa para futuros créditos.

“El objetivo final es realizar una venta selectiva y con un estricto control de crédito, de forma que la facturación realizada sea más fiable y de bajo riesgo; consiguientemente no hay sorpresas desagradables y se consiguen los beneficios esperados”. La cobranza se debe realizar de tal forma, que los clientes se sientan convencidos de la atención que reciben de la empresa. (Brachfield, 2012).

“Para medir la liquidez de una empresa se utiliza lo que se conoce como ratio de liquidez, el cual permite calcular la capacidad que tiene una compañía para afrontar sus obligaciones a corto plazo y, con ello, averiguar su solvencia en efectivo y su capacidad para resolver de forma rentable cualquier imprevisto” (Muñoz, 2017).

Toda compañía debe alcanzar una correcta gestión financiera, es decir, un manejo correcto de su capital que le permita asegurar que se contará con el capital suficiente para cancelar sus deudas fijas, llevar un correcto control de los ingresos y gastos; y, por medio de ello tomar las mejores decisiones para que no exista estancamiento en el correcto desarrollo de las actividades de la empresa.

En los últimos dos años, la compañía Libco S.A. ha presentado un acrecentamiento en los valores de cartera vencida, según exponen los estados financieros de sus últimos periodos fiscales publicados en el sitio de la superintendencia de compañías, valores y seguros. Esto ha tenido un impacto negativo en la solvencia de la empresa por lo que ha tenido la necesidad de refinanciar deudas tales como préstamos bancarios y deudas con proveedores.

Situación conflicto

En la actualidad la cartera vencida de la compañía LIBCO S.A tiene un saldo de \$238.762,06, el cual se ha ido descontando en el transcurso del tiempo hasta la actualidad en los créditos hacia los clientes. A raíz del alto valor que está pendiente de cobro, la compañía se enfocó en la gestión de recuperación de estos valores vencidos.

Cabe recalcar que su política de cobranza tuvo una variación entre el año 2019 y 2020 siendo que en el año 2019 el tiempo límite de cobranza era de 1 a 60 días mientras que, durante el año 2020 a raíz de la emergencia sanitaria el tiempo límite aumento hasta a 120 días, esto teniendo excepciones en ciertos puntos de venta.

La compañía Libco SA es una de las tantas empresas privadas que se ve en la obligación de confrontar problemas de liquidez, situación que debilita la capacidad económica de la empresa y que generalmente es atribuida a factores tales como:

- Políticas de cobranza inadecuadas
- Exceso de líneas de crédito
- Limitada capacidad de pago por parte de los clientes

Tener un porcentaje elevado de la cartera vencida implica que la empresa no está administrando bien la cobranza de su cartera, ya que el no haber devengado los saldos en los tiempos establecidos puede incidir en que se presenta morosidad por parte de los clientes de la empresa.

Por lo anteriormente expuesto la compañía Libco S.A. se encuentra en la necesidad de encontrar cuales son las falencias que generan la dificultad de recuperar su cartera vencida por medio de políticas o planes de recuperación que serán aplicados en base a los resultados del presente análisis.

Cuadro 1 Dificultades

Causas	Consecuencias
Políticas de cobranza inadecuadas.	Ausencia de análisis del perfil de los clientes.
Exceso de líneas de crédito.	Créditos concedidos en forma defectuosa.
Escasa de control interno.	Cartera sin castigar.
Limitada capacidad de pago por parte de los clientes.	Disminución de la liquidez de la empresa.

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Formulación del problema

¿Qué incidencia tiene la cartera vencida en la liquidez corriente de la compañía LIBCO S.A., ubicada en el cantón Guayaquil, provincia del Guayas en el periodo 2020?

Variables de la investigación

Variable Independiente: Cartera vencida

Variable dependiente : Liquidez

Delimitación del problema

Campo : Contable

Área : Cartera vencida

Aspectos: Liquidez

Contexto: Compañía LIBCO S.A.

Tema : Análisis de la cartera vencida de la compañía LIBCO S.A., en el cantón Guayaquil, en el ejercicio fiscal 2020.

Objetivo de la investigación

Objetivo general:

Estudiar la cartera vencida, mediante el uso de ratios financieros para determinar su incidencia en la liquidez corriente de la compañía LIBCO S.A., del cantón Guayaquil

Objetivos específicos:

- 1) Revisar información teórica de carácter financiero orientada a la cartera vencida y su relación con la liquidez.
- 2) Diagnosticar los errores que ocasiona el incremento de la cartera vencida de la compañía LIBCO S.A., del cantón Guayaquil.
- 3) Elaborar un informe del análisis de la cartera vencida donde se establezca la afectación de la liquidez de la compañía LIBCO SA., del cantón Guayaquil.

Justificación e importancia

El presente trabajo investigativo tiene como finalidad principal establecer cuáles son los elementos, ya sean internos o externos que han aumentado el nivel de cartera sin devengar durante el último periodo fiscal en la compañía Libco SA, estos factores serán analizados mediante el uso de ratios financieros.

La conveniencia de esta investigación radica en que es el medio necesario para analizar la cartera vencida y a su vez tener conocimiento sobre la situación real de la empresa, además se podrá identificar las falencias que pudieran existir en el proceso crediticio para así tomar las medidas correctivas necesarias.

La relevancia social de este trabajo radica en que luego de su conclusión podrá ser usado como guía o punto de referencia importante para compañías de todos los niveles que necesiten respuestas relacionadas a afectación en la liquidez debido a problemas de cartera vencida. Esto será debido a que al ser un análisis, se mostrará un estudio profundo de las características y razones por las cuales surge este problema.

El presente proyecto tiene implicaciones prácticas debido a que en base a las respuestas obtenidas por el análisis de las principales causas de la cartera vencida, se resolverán las principales dificultades presentes en la empresa, para luego enfocarse en realizar un proceso de recuperación de cartera vencida de forma más eficiente.

El valor teórico de esta tesis se muestra en que puede contribuir a investigaciones que se realicen en el futuro, investigaciones que estén relacionadas con las cuentas incobrables, esto dado que cuenta con las bases teóricas que permiten una revisión correcta de este rubro, evitando así que su valor siga incrementando y generando más déficit.

En un sentido práctico, este trabajo investigativo es factible debido a que contamos con los recursos informativos necesarios, los cuales serán aportados por la misma empresa. La presente información procederá a ser examinada con intenciones investigativas, esto es, intentando realizar un amplio estudio sobre los problemas que afectan la compañía Libco SA.

La utilidad metodológica de la actual tesis está presente en la utilización de ratios financieros aplicados para medir el nivel de liquidez de la empresa, así mismo, está presente en la forma en que se aplican en el trabajo los procedimientos financieros como parte del análisis de la cartera vencida y la medición de los parámetros de liquidez en la empresa.

CAPITULO II

MARCO TEORICO

Antecedentes históricos

Según el autor (Hernández, 2002) “La contabilidad es una actividad tan antigua como la propia humanidad. En efecto, desde que el hombre es hombre, y aun mucho antes de conocer la escritura, ha necesitado llevar cuentas, guardar memoria y dejar constancia de datos relativos a su vida económica y a su patrimonio: bienes que recolectaba, cazaba, elaboraba, consumía y poseía” (Pag.68).

Dicho de otra manera, no existe una fecha específica en la que se sepa que se dio el nacimiento oficial de la contabilidad dado que la utilización de la misma surge como necesidad básica de supervivencia y empieza a ser utilizada aún sin tener una terminología para definirla como actividad.

Según los autores (Cuellar, Vargas & Castro., 2012) “La contabilidad aparece en registros en los años 600 antes de Cristo debido a que se encontraron tablillas de arcilla donde se podía ver cuentas y números, porque los faraones y demás personas adineradas tenían la necesidad de llevar algún tipo de control sobre los ingresos y egresos.”

De acuerdo a los antecedentes históricos con los que se cuenta, las sociedades que contribuyeron de mayor manera al desarrollo de la contabilidad fueron las culturas mesopotámica, egipcia, griega y romana, las cuales debido a su alto nivel de desarrollo económico se vieron en la necesidad de crear y utilizar sistemas funcionales para la medición de sus ingresos, sus gastos, valores adeudados y promesas de intercambio; esto

a través del establecimiento de normativas que dirijan y administren el comercio y transacciones de acuerdo a su forma de manejar dichas necesidades.

Así también como parte del progreso de la historia de la contabilidad, el nacimiento de la literatura contable le es atribuido al Fray Luca Pacioli, resulta de suma importancia destacar el gran aporte que compartió a través del desarrollo de la partida doble, en base a esto es que en muchos libros y artículos literarios se le atribuyó el nombre de “padre de la contabilidad”. Esto es debido a que en base a este principio que resume que por cada cuenta que entra en el debe otra sale en el haber, contamos con la contabilidad moderna.

Enfocándose ya en la gestión del riesgo crediticio como parte del comercio, (Horngren, 2002) nos indica. “En el siglo XVIII que se crean los fundamentos teóricos y prácticos de la cartera vencida o proceso de cobranza, como herramienta que comenzó a utilizarse como ayuda en la administración pública, al someter el ministro de finanzas de Inglaterra a la consideración del Parlamento, sus planes de cobro a deudores para el periodo de cierre de año en lo relativo a las cuentas por cobrar, incluyendo un resumen de cuentas por cobrar del año anterior, y un programa de impuestos y recomendaciones para su aplicación. Y desde ese momento hasta la actualidad la cartera vencida ha pasado por un proceso de transición”.

En sus comienzos la función de riesgo crediticia se condicionaba a únicamente administrar las formas de cobro y a perseguir los impagos cuando ya eran existentes. Como parte de la evolución dentro de las funciones de crédito, se presentó la noción de prevención y estimación de riesgos crediticios. A raíz de esto, la ocupación que gestiona el crédito empezó también a examinar y valorar el nivel de riesgo existente en operaciones comerciales de alto nivel y administrar también el riesgo dependiendo de las transacciones comerciales con los clientes.

En síntesis, la contabilidad en la actualidad es utilizada como medio de gestión económico tanto en el sector público como en las compañías privadas, esto gracias al legado de las ya mencionadas grandes sociedades y pensadores que aportaron en el desarrollo de esta gran disciplina. La contabilidad moderna, basada en el legado del ya mencionado Pacioli, dado su gran nivel de control, se asentó como la raíz para el control económico de todas las empresas ya sean estas grandes o pequeñas y medianas (PYMES).

En el Ecuador, el 99,55% de las empresas son denominadas MIPYMES (micro, pequeñas y medianas empresas), según cifras del Instituto Nacional de Estadística y Censos (INEC) del 2017. Estas pequeñas y medianas empresas tienen como objetivo el satisfacer las necesidades del cliente, pudiéndose así completar la actividad económica, y generándose un beneficio.

La información anteriormente expuesta muestra los antecedentes de la contabilidad en forma general y de la cartera vencida como asunto específico. La compañía Libco SA ha mostrado un aumento en los índices de su cartera vencida para lo cual con objetivos investigativos, la información anteriormente expuesta será utilizada como antecedente histórico para el presente trabajo.

Antecedentes referenciales

Como parte del proceso de desarrollo del presente análisis, se utilizaron otras tesis con variables y objetivos similares como puntos de referencia investigativos, a continuación se expondrán varias de ellas haciéndoles mención y destacando su enfoque que fue de gran ayuda para la realización del presente trabajo investigativo:

Autor: Macías Ortega Flor María **Año:** 2019 **Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

Tema: "Estudio económico del impacto de la cartera vencida en la liquidez de la compañía Santos y asociados."

La tesista Macías Ortega concluyó que para disminuir el índice de morosidad de los clientes de la compañía Santos y Asociados es necesario implementar medidas de cobro más estrictas, como podría ser el tomar acciones legales en contra de las personas con los valores más altos o tiempos más largos en mora.

Así también indicó que para lograr aumentar el nivel de liquidez de la compañía es necesario disminuir el nivel de endeudamiento presente en la empresa ya que así los valores puestos en inversiones al ser recuperados pasarán a ser utilidad directa de la empresa.

Para llegar a esta conclusión la autora realizó diferentes análisis, esto a través del uso de ratios financieros como medio para diagnosticar cual era la situación real de la empresa en relación a campos como su grado de liquidez, solvencia y rentabilidad. Así también realizó un informe que detallaba la situación real de la cartera vencida en el momento de la realización de su trabajo investigativo.

Autor: Mora Pacheco Johanna de Lourdes **Año:** 2019 **Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

Tema: "Análisis de recuperación de cartera vencida de la empresa Labovida S.A., del cantón Guayaquil."

La tesista Mora Pacheco especificó en su trabajo que la empresa Labovida S.A. tiene la necesidad de aplicación de distintos controles en los departamentos de tesorería y crédito, como la realización de un análisis de las cuentas por cobrar, para así tener conocimiento del valor real que le es adeudado a la empresa y cuál es el porcentaje del mismo que es posible recobrar. Es necesario un alto nivel comunicativo entre departamentos para así gestionar los flujos y pagos de manera correcta.

A su vez también recalcó que es necesario el llevar un control habitual sobre el valor de las cuentas por cobrar, comprobando el estado de las deudas de los clientes. En base a ese control se puede llegar a otorgar mejores condiciones de pago a los deudores para disminuir en mayor cantidad el pasivo y lograr una mejora en el nivel de liquidez.

Hay que mencionar que para llegar a estas conclusiones la tesista utilizó la entrevista y la encuesta como medios para entender la forma de realizar el procedimiento de cobranza en dicha empresa, así también fue necesario elaborar un informe sobre los errores y fallos en las políticas de cobranza que daban como resultado el incremento de la cartera vencida.

Autor: Esquivel Méndez Elizabeth Magdalena **Año:** 2019 **Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

Tema: “Estudios de la incidencia del incremento de la cartera vencida en la liquidez de la agencia de viajes Cali SA. en el periodo 2016.”

La tesista Esquivel Méndez detalló que una de las principales razones del incremento de la cartera vencida en la agencia de viajes Cali S.A es la falta de medidas que ayuden a la obtención de información detallada sobre la situación real en la que se encuentra la deuda adquirida por cada cliente. Por otra parte resaltó que otro gran problema que se da es la otorgación de plazos de pago muy amplios, lo cual facilita que se presente retraso en los pagos por parte de los clientes.

Cabe recalcar que las conclusiones mostradas fueron dadas en base a un previo análisis de la cartera vencida en la compañía objeto de estudio, así también la tesista presentó un plan de recuperación de la cartera vencida con el cual se buscaba aumentar de gran manera los niveles de liquidez en la empresa.

Autor: Orellana Ballagán Ivonne Tatiana **Año:** 2018 **Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

Tema: “Análisis del impacto del incremento de la cartera vencida en la liquidez de Almacén Cueva S.A”

Como parte de su trabajo investigativo, la tesista Orellana Ballagán detalló que es necesaria la creación de un área que se dedique específicamente a la cobranza por parte del Almacén Cueva S.A., dado que a falta de este departamento se presentan inconvenientes tales como el manejo erróneo de documentación o el desconocimiento de ciertos empleados sobre su función en la realización de la cobranza de la cartera vencida.

Además agregó que otra importante falencia que presenta el almacén es la no realización de un correcto análisis sobre la capacidad real de pago que posee cada cliente, lo que adiciona a la falta de un correcto control de las cuentas por cobrar existentes como los principales motivos del incremento de la cartera vencida de dicho almacén.

Se debe agregar que para llegar a estas conclusiones la tesista elaboró un cuestionario por medio del cual se buscaba obtener información acerca de cuáles eran las falencias que se presentaban en el área de cobranza de la compañía. Así también utilizó ratios financieros para medir el valor de liquidez real de la empresa que era objeto de estudio.

Autor: Albán Mora Diana Alexandra **Año:** 2018 **Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

Tema: “Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez de la compañía CORRUCHECSA S.A. durante el periodo 2016”.

Como parte de su trabajo investigativo la tesista Albán Mora concluyó que en la compañía CORRUCHECSA S.A se debe crear un departamento de cobranza y que a su vez dicho departamento trabaje de forma conjunta con el departamento de contabilidad para así gestionar de mejor forma la cartera vencida y aumentar la liquidez de la empresa.

Se debe agregar que también encontró que es necesaria la creación de un manual de procedimientos que ayude a la gestión de recuperación de cartera, dicho manual debe ser creado por el departamento de contabilidad para que así el departamento de cobranza tenga claro bajo que lineamientos busque la recuperación de los valores adeudados por los clientes.

Como parte del proceso en búsqueda de la obtención de resultados la tesista realizó una entrevista con preguntas directas a la persona encargada del departamento contable y a su vez en base a las respuestas e información obtenida por medio de la observación elaboró un plan de mejora que tenía como objetivo principal la recuperación de la cartera vencida por medio de la creación de un departamento de cobranza.

Diagnóstico de errores que se presentan en la actualidad en la empresa

Una de las principales causas que ocasiona el incremento de la cartera vencida de la compañía Libco S.A. es la mala gestión de cobranza por parte del departamento de ventas. Esto debido a que los vendedores se enfocan de mayor manera en cerrar las ventas para así lograr ganar sus comisiones y luego le dan menor importancia a la cobranza de las deudas adquiridas por los clientes.

Al tener cartera vencida en puntos lejanos tanto como Sierra y Oriente, se dificulta el proceso de cobro ya que se tienen que realizar viajes largos para poder recuperar el efectivo. Cabe recalcar que las empresas a las que se les realizan las cobranzas son notificadas con anticipación y cuando el vendedor va a cobrar en los respectivos puntos existen negativas de pago, tales como bajos niveles de ingresos, falta de liquidez y les ofrecen pagos a futuro que tampoco se cumplen. Estos son los principales errores y problemas que han generado el déficit de liquidez en la compañía Libco S.A.

Antecedentes teóricos

Contabilidad

La NIF A-1 “Estructura de las normas de información financiera” define el concepto de contabilidad, en los términos siguientes: “La contabilidad es una técnica que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad y que produce sistemática y estructuradamente información financiera. Las operaciones que afectan económicamente a una entidad incluyen las transacciones, transformaciones internas y otros eventos.” (NIIF, 2009).

Basados en lo anteriormente expuesto, se concluye que la contabilidad es una herramienta clave para conocer la situación real en la que se encuentra una empresa, esto a través del registro de las transacciones económicas que se producen como parte del funcionamiento normal de la empresa.

La contabilidad se subdivide en función de su necesidad, como se muestra en el siguiente cuadro:

Cuadro 2 Ramas

Ramas de la contabilidad		
Según el origen	Según la actividad	Según la información
Contabilidad privada	Contabilidad comercial	Contabilidad financiera
Contabilidad pública	Contabilidad industrial	Contabilidad administrativa
	Contabilidad de servicios	Contabilidad de costes
	Contabilidad de empresas extractivas	Contabilidad fiscal
		Contabilidad de gestión

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Contabilidad financiera

“Esta primera rama de la contabilidad presenta de manera resumida la información de un ente económico en un periodo determinado, sin mucho detalle, pero con una síntesis que permite a los diferentes interesados analizar la situación financiera de la empresa, de acuerdo con su interés. “ (Alexander Guzmán Vásquez, 2005)

La contabilidad financiera sintetiza dicha información y la presenta en los estados financieros, los cuales son considerados información de carácter público por lo cual pueden ser vistos y revisados por cualquier persona. Acción que es principalmente realizada por los entes reguladores como medida de control y a su vez para el estudio de la economía del sector del que forme parte la empresa.

Estados financieros

“Los estados financieros con propósito general (denominados “estados financieros”) son aquellos que pretenden cubrir las necesidades de usuarios que no están en condiciones de exigir informes a la medida de sus necesidades específicas de información.” (NIIF, 2009).

En otras palabras los estados financieros son informes detallados que muestran información estructurada y organizada sobre la situación económica y financiera de una empresa. Información relacionada a activos, pasivos, patrimonio, costos, gastos y los resultados que se han obtenido a lo largo del proceso contable.

Los estados financieros son:

- Balance general
- Estado de resultados
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado de cambios en la situación financiera
- Estado de flujos de efectivo

Ratios financieros

“Los ratios financieros (o indicadores financieros) son magnitudes relativas de dos valores numéricos seleccionados extraídas de los estados financieros de una empresa, a menudo se utiliza en contabilidad, con objeto de tratar de evaluar la situación financiera global de una empresa u otra organización.” (Socias Salvá & Llull Gilet, 2014)

Dicho de otra manera, los ratios financieros son medidores que permiten comparar coeficientes representados por 2 unidades contables dando como resultado datos financieros directos, los cuales son usados para analizar el estado de una organización, ya sea esto en tiempo presente o pasado, a su vez se realiza tomando como referencia los niveles estándar considerados como óptimos en el campo financiero.

Existen varios tipos de ratios financieros, entre los cuales los más conocidos o utilizados se dividen en 4 grandes grupos:

- Ratios de liquidez
- Ratios de endeudamiento o solvencia
- Ratios de rentabilidad
- Ratios de gestión o actividad

Ratios de liquidez

Los ratios de liquidez son aquellos utilizados para la medición del grado de solvencia con el que cuenta una compañía, esto quiere decir, la capacidad que posee una compañía para cancelar sus deudas cuando se presente su vencimiento. Aunque generalmente este ratio es usado para medir la solvencia de la empresa a corto plazo, también puede ser usada para la medición a largo plazo.

Existen 4 ratios de liquidez, los cuales son:

- Ratios de liquidez general o razón corriente.
- Ratios de liquidez severa o prueba ácida.
- Ratios de liquidez absoluta o ratio de efectividad o prueba súper ácida.
- Capital de trabajo

Ratio de liquidez general o razón corriente

“Este ratio muestra qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por elementos del activo cuya conversión en dinero corresponden aproximadamente al vencimiento de las deudas” (Socías Salvá & Llull Gilet, 2014). El autor menciona que este ratio nos permite conocer la capacidad real que tiene la empresa en caso de tener que sus valores adeudados en un plazo máximo de un año.

Fórmula:

$$\text{Liquidez general} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- Si el resultado es igual a 2, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.
- Si el resultado es mayor que 2, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.
- Si el resultado es menor que 2, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo (Socías Salvá & Llull Gilet, 2014).

Ratio de liquidez severa o prueba ácida

“Este ratio muestra una medida de liquidez más precisa que la anterior, ya que excluye a las existencias (mercaderías o inventarios) debido a que son activos destinados a la venta y no al pago de deudas, y, por lo tanto, menos líquidos; además de ser sujetas a pérdidas en caso de quiebra (Socías Salvá & Llull Gilet, 2014). En otras palabras este ratio disminuye su enfoque al dejar de lado los inventarios, los cuales la empresa no

debería estar en la necesidad de vender para poder cancelar sus deudas a corto plazo. Dejando netamente como parte de la medición a valores tales como el efectivo, las cuentas por cobrar y las inversiones a corto plazo.

Fórmula:

$$\text{Prueba ácida} = \frac{(\text{Activo corriente} - \text{Existencias})}{\text{Pasivo corriente}}$$

- Si el resultado es igual a 1, la empresa cumple con sus obligaciones a corto plazo.
- Si el resultado es mayor que 1, la empresa corre el riesgo de tener activos ociosos.
- Si el resultado es menor que 1, la empresa corre el riesgo de no cumplir con sus obligaciones a corto plazo (Socías Salvá & Llull Gilet, 2014).

Ratio de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o Prueba súper ácida

“Es un índice más exacto de liquidez que el anterior, ya que considera solamente el efectivo o disponible, que es el dinero utilizado para pagar las deudas y, a diferencia del ratio anterior, no toma en cuenta las cuentas por cobrar (clientes) ya que es dinero que todavía no ha ingresado a la empresa (Socías Salvá & Llull Gilet, 2014). Conviene subrayar que este es el índice más estricto y a su vez el que mide la capacidad en un período casi inmediato, es decir un período de tiempo que no supera los 30 días. Esto se da porque como ya se mencionó anteriormente, este ratio solo trabaja con el efectivo que ya es parte del dinero de la empresa.

Fórmula:

$$\text{Prueba super ácida} = \frac{\text{Efectivo y sus equivalentes}}{\text{Pasivo corriente}}$$

- El índice ideal es de 0.5.
- Si el resultado es menor que 0.5, no se cumple con obligaciones de corto plazo (Socías Salvá & Llull Gilet, 2014).

Ratio de capital de trabajo

Se obtiene de deducir el pasivo corriente al activo corriente (Socías & Llull, 2014). Cabe recalcar que este ratio permite saber con qué cantidad de dinero se quedaría la empresa en caso de saldar todas sus deudas a corto plazo, es decir el efectivo que posee la empresa para poder realizar sus operaciones diarias. Este es el único ratio de liquidez cuya medición se da en unidades monetarias.

Fórmula:

$$\text{Capital de trabajo} = \text{Activo corriente} - \text{Pasivo corriente}$$

Lo ideal es que el activo corriente sea mayor que el pasivo corriente, ya que el excedente puede ser utilizado en la generación de más utilidades (Socías & Llull, 2014).

Ratios de endeudamiento, solvencia o de apalancamiento

Los ratios o índices de endeudamiento tienen como función la medición del nivel de relación entre el capital que es ajeno (patrimonio o recursos que son aportado por los acreedores) y el capital que es propio (patrimonio o bienes entregados por los socios accionistas y los que se han obtenido por el desarrollo propio de las funciones de la compañía), así también el nivel de endeudamiento que mantienen los activos. Es decir, tiene un mayor enfoque al patrimonio.

Existen 4 ratios de endeudamiento, los cuales son:

- Ratio de endeudamiento total.
- Ratio de endeudamiento de activo.
- Ratio de endeudamiento a corto plazo.

- Ratio de endeudamiento a largo plazo.

Ratios de rentabilidad

Los ratios de rentabilidad están enfocados a la medición del rendimiento que tiene una compañía en relación al nivel de sus ganancias por sus ventas, activos, inversión o capital. Estos ratios indican cual es la eficiencia operativa en base al nivel de gestión empresarial.

Existen 6 ratios de rentabilidad, los cuales son:

- Ratio de rentabilidad del patrimonio.
- Ratio de rentabilidad del activo.
- Ratio de rentabilidad neta sobre ventas.
- Ratio de rentabilidad bruta sobre ventas.
- Ratio de dividendos por acción.
- Ratio de rentabilidad por acción.

Ratios de gestión, operativos o de rotación

Los ratios de gestión o actividad están enfocados a la medición de la efectividad y eficiencia del manejo y gestión dentro de la empresa. Dicho de otra manera, la eficacia con la que una organización gestiona sus cobros, pagos, ventas al contado, ventas totales y manejo de inventarios.

Existen 5 ratios de gestión o rotación, los cuales son:

- Ratio de rotación de cobro.
- Ratio de periodo de pagos.
- Ratio de rotación de inventarios.
- Ratio de rotación por pagar.
- Ratio de periodo de cobro.

Fundamentación legal

Constitución de la República del Ecuador (2008):

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

Sección octava:

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

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

Art. 334.- El Estado promoverá el acceso equitativo a los factores de Producción, para lo cual le corresponderá:

1. Evitar la concentración o acaparamiento de factores y recursos productivos, promover su redistribución y eliminar privilegios o desigualdades en el acceso a ellos.
2. Desarrollar políticas específicas para erradicar la desigualdad y discriminación hacia las mujeres productoras, en el acceso a los factores de producción.

3. Impulsar y apoyar el desarrollo y la difusión de conocimientos y tecnologías orientados a los procesos de producción.

4. Desarrollar políticas de fomento a la producción nacional en todos los sectores, en especial para garantizar la soberanía alimentaria y la soberanía energética, generar empleo y valor agregado.

5. Promover los servicios financieros públicos y la democratización del crédito.

Código del Comercio (2019):

Art. 9.- Si el comprador no pagare las cuotas establecidas en el contrato la cosa vendida será devuelta al vendedor siguiendo el procedimiento indicado en el Art. 14.

Podrá pactarse que en caso de incumplimiento en la cancelación total del precio, las cuotas parciales pagadas en concepto de los mismos, queden en beneficio del vendedor a título de indemnización pero está en ningún caso podrá exceder de la tercera parte del precio fijado en el contrato, 41 incluida la cuota de contado; si las cantidades abonadas excedieren de la tercera parte, el vendedor devolverá dicho exceso al comprador.

Reglamento para la aplicación de la Ley De Régimen Tributario Interno (2015):

Art. 28.- Gastos generales deducibles. - Bajo las condiciones descritas en el artículo precedente y siempre que no hubieren sido aplicados al costo de producción, son deducibles los gastos previstos por la Ley de Régimen Tributario Interno, en los términos señalados en ella y en este reglamento, tales como:

Créditos incobrables. -Serán deducibles los valores registrados por deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables generados en el ejercicio fiscal y originado en operaciones del

giro ordinario del negocio, registrados conforme la técnica contable, el nivel de riesgo y esencia de la operación, en cada ejercicio impositivo, los cuales no podrán superar los límites señalados en la Ley.

La eliminación definitiva de los créditos incobrables se realizará con cargo al valor de deterioro acumulado y, la parte no cubierta, con cargo a los resultados del ejercicio, y se haya cumplido una de las siguientes condiciones:

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

Esta disposición aplicará cuando los créditos se hayan otorgado a partir de la promulgación del presente reglamento.

También serán deducibles las provisiones para cubrir riesgos de incobrabilidad que efectúan las instituciones del sistema financiero de acuerdo con las resoluciones que la Junta de Política y Regulación Monetaria y Financiera emita al respecto.

No serán deducibles las provisiones realizadas por los créditos que excedan los porcentajes determinados de acuerdo al Código Monetario Financiero, así como por los créditos concedidos a favor de terceros relacionados, directa o indirectamente con la propiedad o administración de las mismas; y en general, tampoco serán deducibles las provisiones que

se formen por créditos concedidos al margen de las disposiciones de la Ley General de Instituciones del Sistema Financiero.

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 efectuados a cuentas por cobrar, como consecuencia de transacciones, actos administrativos firmes o ejecutoriados y sentencias ejecutoriadas que disminuyan el valor inicialmente registrado como cuenta por cobrar. Este tipo de ajustes se aplicará a los resultados del ejercicio en que tenga lugar la transacción o en que se haya ejecutoriado la resolución o sentencia respectiva.

Los auditores externos en los dictámenes que emitan y como parte de las responsabilidades atribuidas a ellos en la Ley de Régimen Tributario

Interno, deberán indicar expresamente la razonabilidad del deterioro de los activos financieros correspondientes a créditos incobrables y de los valores sobre los cuales se realizaron los cálculos correspondientes por deterioro.

NIIF para Pymes (2009):

Dentro de este marco se toma en consideración a la NIF A-6 donde menciona que el reconocimiento y valuación, las cuentas por cobrar deben reconocerse a su valor de realización que es el monto que se recibe, en efectivo, equivalente a efectivo o en especie, por la venta o intercambio de un activo, por ende las cuentas por cobrar deben cuantificarse al valor pactado originalmente del derecho exigible. (Ruiz, 2012). Norma de Información Financiera.

El Consejo de normas internacionales de Contabilidad (2009) citado por Araujo Patricia (2016, p. 31) menciona que el reconocimiento de cuentas por cobrar según NIIF para Pymes, al igual que todos los activos que mantiene una compañía, las cuentas por cobrar son recursos controlados por la entidad y de los cuales se espera obtener, en el futuro, un beneficio económico.

Para poder conservar, incentivar y atraer a nuevos clientes, la mayoría de las compañías recurren al otorgamiento de créditos, ya que esto puede acarrear o generar problemas, es por esto que las organizaciones aplican políticas de créditos y cobranzas para así tener un cobro eficiente y eficaz de estas cuentas, evitando quedarse sin efectivo obteniendo una buena administración financiera de la empresa, lo que podría ocasionar problemas de liquidez.

Se requiere con ello significar lo dispuesto en la sección de la NIIF 11 para Pymes, para que una empresa reconozca una cuenta por cobrar (activo financiero) debe cumplir con las siguientes condiciones.

- a) Los rendimientos para la entidad sobre el instrumento pueden estar sujeto a una tasa fija.
- b) No hay cláusulas contractuales que, por sus condiciones, pudieran dar lugar a que se pierda el primer importe. El hecho de que un instrumento de deuda esté dependiente a otros instrumentos de deuda no es un ejemplo de esta cláusula contractual.
- c) Las cláusulas contractuales que permitan el deudor a pagar anticipadamente un instrumento de deuda o permitan que el acreedor lo devuelva antes de la fecha de vencimiento no están sostenido a futuros acciones.

Las afirmaciones anteriores sugieren que una vez verificadas que las cuentas por cobrar elaboradas por las compañía cumplen con lo estipulado en la NIIF para Pymes proceden al reconocimiento. Evidentemente para que una empresa tenga la potestad de reconocer una

cuenta por cobrar en sus estados financieros, debe cumplir con lo que dice la normativa. Según Consejo de normas internacionales de Contabilidad (2009).

En esa línea argumental, la estimación de las cuentas incobrables según las NIIF se realizara en base a la técnica, lo que significa, con el estudio histórico de la cartera y clientes, según análisis de probabilidad de cobro basándose en el historial, la finalidad del procedimiento es, como se indicó anteriormente, establecer saldos lo más reales posibles y más cercano a la razonabilidad de la cartera de clientes vencida a la fecha de cierre para posteriormente determinar el valor de cuentas incobrables independientemente de lo estipulado por la administración tributaria.

Se deber tener presente el principio de esencia sobre la forma, de esta manera en lugar de aplicar las leyes según el Régimen Tributario Interno, se aplica la técnica en base a la cual la entidad estima el valor óptimo para la determinación de la estimación.

Si al realizar la estimación la entidad opta por aplicar la técnica sobre la forma, la estimación que se determinará dependerá directamente de lo que digan sus políticas de crédito y cobranzas, ya que será la entidad quien asuma el gasto adicional en el que se incurra al no provisionar según la ley; por otro lado, hará la declaración del impuesto a la renta, deberán acogerse a lo establecido por la L.O.R.T.I. que estipula que la estimación no será mayor al 1% de la transacción y al 10% de la cartera (Ley Orgánica de Régimen Tributario Interno, 2014), de esta manera las diferencias entre lo provisionado por la entidad y lo estipulado por la Administración Tributaria se ajustarán en la conciliación tributaria del impuesto a la renta.

La ley les otorga a las empresas que manejan ventas a crédito la posibilidad de acogerse a las provisiones para distribuir las pérdidas que suben por cuentas incobrables entre varios periodos.

La NIIF en los puntos 21.4 y 21.5 indica que: Una entidad solo reconocerá una estimación cuando:

- a) la entidad tenga una obligación en la fecha sobre la que se informa como resultado de un suceso pasado;
- b) sea probable (es decir, exista mayor posibilidad de que ocurra que de lo contrario) que dicha empresa tenga que desprenderse de recursos que le aporten beneficios económicos, para liquidar la obligación expuesta.
- c) el importe de la obligación pueda ser estimado de forma fiable.

Variables de la investigación

Variable independiente:

Cartera vencida. “La cartera vencida se puede definir como la porción del total de los clientes, deudores, que reportan atraso en el cumplimiento de sus obligaciones de pago. Por consiguiente, a la cartera vencida lo conforman los clientes que por alguna razón no cumplen con el pago de sus deudas. La Cartera vencida está asociada con la presencia de riesgo de crédito, que pueden ser relacionados con la evolución histórica de variables macroeconómicas que caracterizan el ciclo económico” (Zunino, J, 2016, p7).

Variable dependiente:

Liquidez.- “La liquidez se vincula a la facilidad para comprar (transformar dinero en activos financieros) o vender (transformar activos financieros en dinero) el máximo volumen efectivo posible, en el mínimo tiempo posible y con la mínima perturbación de precios del mercado. Siendo el dinero el activo más líquido sin duda alguna.” (Tituana, E, 2015, p32 y 33).

Definiciones conceptuales

Empresa: “Unidad económica de decisión, producción y comercializaciones de bienes y servicios con personalidad jurídica y social constituidas legalmente, que mediante la organización y coordinación de una serie de factores (capital y trabajo), produce y comercializa bienes y servicios en el mercado para obtener un beneficio económico.” (Martínez, 2008).

Clientes: “Denominación que se aplica a las personas naturales o jurídicas que mediante las operaciones mercantiles de compra-venta entregan en forma habitual mercaderías, productos o servicios a una empresa o sociedad.” (Martínez, 2008, pág. 69)

Servicios: “Un servicio en el ámbito económico es la acción de satisfacer determinada necesidad de los clientes por parte de una empresa a través del desarrollo de una actividad económica, en cierto sentido, podría considerarse que los 28 servicios son bienes intangibles ofrecidos por las compañías, ya que no cuentan con forma material y se realizan a cambio de una retribución económica.” (RAE, 2019).

Contabilidad: “Procedimiento que a través de una exposición ordenada, sistemática y en orden cronológico se registran, clasifican, interpretan, evalúan e informan de manera clara, completa y fidedigna la situación económica y financiera de un ente económico al finalizar un ejercicio o periodo contable.” (Martínez, 2008).

Activo: “Parte del balance que recoge el conjunto de bienes y derechos tangibles (inventarios, valores por recaudar, efectivo, terrenos, edificios, maquinarias, vehículos, etc.), e intangibles (patentes, regalías, marcas, etc.), poseídos por una unidad económica (persona u organización), que tengan valor como tal susceptible de ser expresadas en unidades monetarias.” (Martínez, 2008).

Ingresos: “Valores económicos representativos totales de cualquier naturaleza que percibe una persona natural o jurídica sea en dinero u especie como compensación a sus ventas o servicios prestados en un periodo de tiempo determinado.” (Martínez, 2008).

Gastos: “Conjunto de desembolsos monetarios que financian la adquisición de bienes y servicios empleados en el ejercicio o desempeño de una actividad productiva en cierto periodo de tiempo.” (Martinez, 2008).

Solvencia: “Solvencia es la capacidad de una persona (física o jurídica) para hacer frente a sus obligaciones financieras, es decir, su capacidad para devolver actualmente o en el futuro las deudas que ha contraído o que planea contraer”. (RAE, 2019).

Control: “Es una etapa fundamental en la administración, aunque una empresa cuente con magníficos planes, una estructura organizacional idónea y una dirección eficiente, el gerente no podrá verificar cuál es la situación real de la organización si no existe un mecanismo que le permita evaluar, constatar y estar informado sobre, si los hechos van de acuerdo con los objetivos planteados.” (Laethem & Lebon , 2014).

Venta a crédito: “Es la adquisición de bienes a crédito ofrecía la posibilidad de obtener un bien y diferir el pago. A diferencia de los préstamos, en la operación el deudor no obtenía dinero sino un bien, el cual pagará con dinero, posteriormente. Este plazo adicional permite al deudor descontar una parte o la totalidad de la inversión que efectuaba, mediante su comercialización.” (Morales & Morales, 2014)

Cuentas por cobrar: “Las cuentas por cobrar consisten en el dinero que se le debe a un negocio por los bienes o servicios que provee, es un registro de la fecha de venta, a quién se le vendió, la cantidad y cuándo se hará efectivo el pago, los términos de crédito podrían variar en períodos de días, semanas o incluso años.” (Solorio, 2012).

Deuda: “Deber o compromiso que una persona, empresa o país ha contraído como consecuencia de un acuerdo o convenio por el que debe pagar, devolver, satisfacer o reintegrar a otra cierta cantidad de dinero, bienes y servicios en un plazo determinado. Obligación pendiente de pago.” (Martinez, 2008, págs. 110,111)

Deuda vencida: “Son consideradas todos los créditos que han completado 90 o más días impagos. Por disposiciones de la SBIF, todos los bancos deben pasar a Cartera Vencida las cuotas o montos globales de créditos morosos por el plazo estipulado; sin embargo, el ejecutivo comercial puede decidir el traspaso a cobranza judicial a contar del primer día de atraso en el pago, según la situación del cliente.” (Cedeño, 2013).

Mora: “Consiste en el retraso, dilación o tardanza en el cumplimiento de la obligación, por lo común, la de pagar una cantidad económica, líquida y vencida. No obstante, en sentido más concreto, se identifica con el retardo culpable, que da lugar a la correspondiente indemnización, pero que no impide la posibilidad del cumplimiento tardío de la obligación.” (León, 2016).

Interés: “Precio o remuneración que se paga o recibe por utilizar o prestar una determinada cantidad de dinero (capital), durante un periodo determinado. Su valor se calcula en base del porcentaje acordado entre las partes que, obviamente debe ser legalmente aceptado.” (Martinez, 2008)

Política de crédito: “Una política de empresa es la forma como quiere la compañía que se haga las cosas en lo relativo al crédito de clientes, los criterios que se van a utilizar para tomar decisiones así como los objetivos de crédito que se han de alcanzar cuantificados en cifras.” (Brachfield, 2012)

Cobranza: “La cobranza consiste en la recuperación de los créditos otorgados previamente por una empresa, regularmente Industrial,

Comercial, Financiera, o Prestadora de Servicio actividad. Esta práctica debe ser llevada a cabo por un experto en el área de crédito y cobranzas para que proporcione buenos resultados.” (Calderón, 2015)

Política de cobro: “Funcionan como una guía establecida en la empresa que permita al talento humano de esta área, tomar decisiones en base a criterios existentes impidiendo que actúen siguiendo sus propios criterios y sistemas. Las políticas de cobro garantizan la eficacia de las acciones de recuperación de créditos en una empresa evitando que exista la improvisación, el descontrol y la falta de una sistematización de recobro.” (Brachfield, 2012)

Estado financiero: Según el autor (Avila, 2007), “son varios documentos básicos y esencialmente numéricos y elaborados mediante la aplicación de la ciencia contable, en donde se muestra la situación financiera de la empresa.”

Análisis financiero: “Es un procedimiento mediante el cual se separan los conceptos y cifras contenidas en los informes financieros, en partes que se relacionan entre sí, con el fin de encontrar un sentido o significado, este no se limita a un análisis numérico, sino que profundiza a cerca de aspectos como la liquidez, solvencia, desempeño y rendimiento entre otros, en una empresa.” (Cedeño, 2013)

Indicador financiero: “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.”(Escribano, 2011).

Razones financieras: “Las razones financieras son indicadores utilizados en el mundo de las finanzas para medir o cuantificar la realidad económica y financiera de una empresa o unidad evaluada, y su capacidad para asumir las diferentes obligaciones a que se haga cargo para poder desarrollar su objeto social.” (Escribano, 2011).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

Datos de la empresa

Razón Social: Libco S.A.

Nombre Comercial: Ediciones Coquito - Libco S.A.

Registro Único de Contribuyentes (RUC): 0992544074001.

Objeto social: Venta al por menor y mayor de libros.

Estado del contribuyente: Activo.

Clase de contribuyente: Otros.

Fecha de inicio de actividades: 18/12/2007.

Fecha de actualización: 11/09/2017.

Obligado a llevar contabilidad: El contribuyente si está obligado.

Tipo de Contribuyente: Sociedad con personería jurídica.

Sector: Privado.

Provincia: Guayas.

Cantón: Guayaquil.

Presentación de la empresa

Libco S.A. o también conocida como Librería Coquito es una compañía con sede principal en Guayaquil y 2 sucursales en la misma ciudad, en dedicada principalmente a la edición y creación de textos y a la comercialización al por mayor y detal de útiles escolares. La empresa fue fundada el 18 de diciembre de 2007 por Manuel Mecías Ortiz Campos y en la actualidad es una de las grandes comercializadoras papeleras del Ecuador.

Logo de la empresa

Figura 1 Logo



Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Misión

Satisfacer las necesidades de los clientes con sus productos y servicios de papelería y librería en las diferentes ciudades del Ecuador. Lograr como marca establecer la diferencia y exclusividad que los categorizará en el transcurso de los años, asumiéndola con los recursos calificados de las diferentes gestiones en el ámbito educativo. De igual manera ser una empresa que se basa en la solvencia y el liderazgo mediante la sincera gestión y la eficacia de los directivos y funcionarios.

Visión

Ser la empresa líder del mercado del ambiente Educativo y oficinista con una expansión a largo plazo para seguir abarcando a nivel nacional, estableciéndose donde la calidad supera al precio con sus productos y servicios exclusivos. Mantener en constancia el crecimiento de la empresa día a día, como compañía y de manera estructural que ha impulsado el progreso de cada miembro que la compone.

Valores institucionales

- Honestidad
- Profesionalismo
- Trabajo en equipo
- Capacitación continua
- Liderazgo, esfuerzo y compromiso.

Productos que ofrece

Figura 2 Productos



Elaborado por: Avilés, J. (2020)

La compañía Libco S.A. se dedica principalmente a la venta al por mayor y detal de material relacionado a papelería ya sea esto libros, revistas, materiales de arte o didácticos, útiles escolares, suministros de oficina, kits de aprendizaje y reforzamiento, etc.

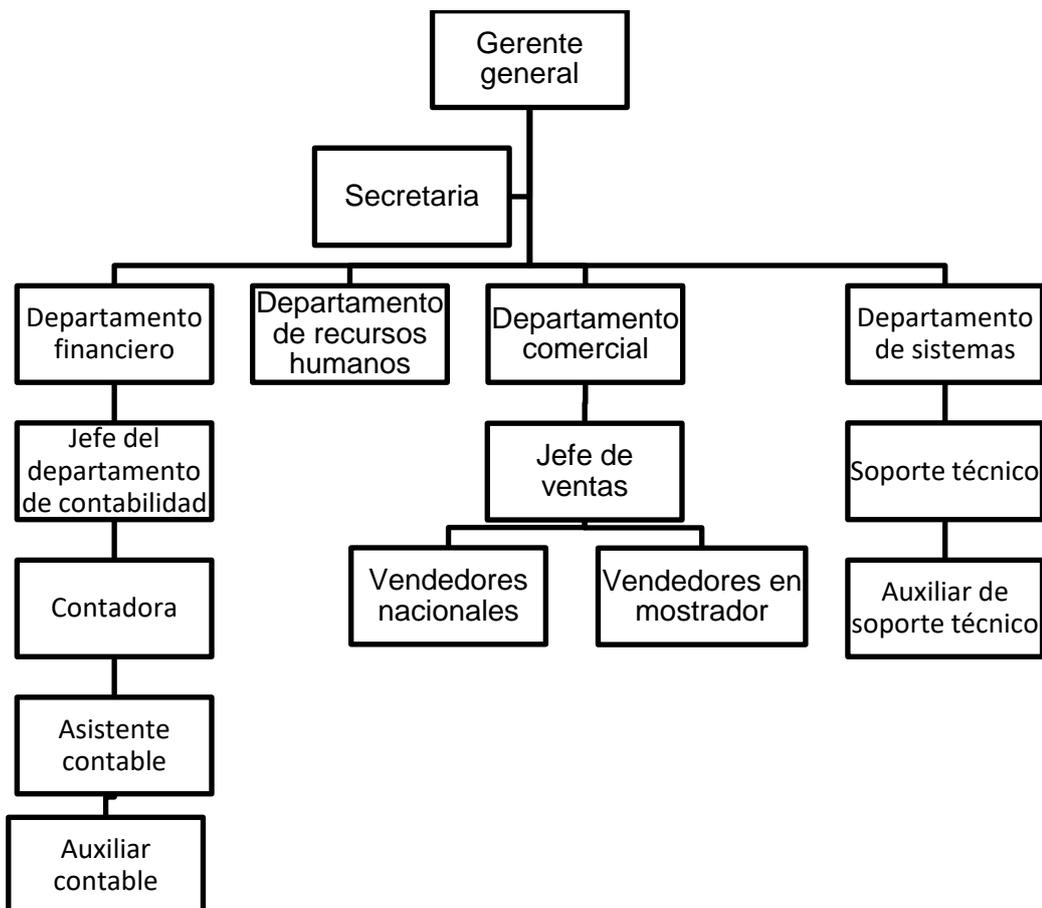
Principales competidores

Los principales competidores de Libco S.A son empresas cuyas ventas se basan principalmente en productos similares a los que Libco S.A ofrece, entre estas empresas las que representan un mayor riesgo ya sea por compartir zona geográfica, público objetivo o utilizar los mismos canales de distribución son:

- Papelesa Cia. Ltda.
- Misterbook S.A.
- Librería Cervantes C.A.
- Juan Marcet compañía limitada

Organigrama organizacional de Libco S.A.

Cuadro 3 Organización



Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Diseño de la investigación

Enfoque cuantitativo: “Utiliza la recolección de datos para probar hipótesis con base en la medición numérica y el análisis estadístico, con el fin establecer pautas de comportamiento y probar teorías.” (Hernández Sampieri, 2014).

Enfoque cualitativo: “Utiliza la recolección y análisis de los datos para afinar las preguntas de investigación o revelar nuevas interrogantes en el proceso de interpretación.” (Hernández Sampieri, 2014).

El diseño de la presente investigación cuenta con el enfoque cuantitativo dado que es necesaria la revisión de estados financieros como soporte para tener conocimiento sobre la situación de cartera vencida así como también es necesario el uso de ratios financieros como base de información sobre el estado de liquidez de la empresa. Así también el enfoque cualitativo se hace presente a través de la interpretación de los resultados obtenidos por medio de la revisión de los estados financieros y de los valores resultados del uso de ratios financieros.

Investigación de campo: “Es aquella que consiste en la recolección de datos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variable alguna, es decir, el investigador obtiene información pero no altera las condiciones existentes.” (Arias, 2006).

La investigación de campo se da en forma de observación, esto debido a la necesidad presente en la investigación de conocer la forma en que se realizan las ventas y posterior cobranza de las deudas adquiridas por los clientes. Así también es necesaria la observación de la forma de registro y control de estos valores que deben ser devengados.

Investigación bibliográfica: “Se fundamenta en la revisión sistemática, rigurosa y profunda del material documental de cualquier clase. Se

procura el análisis de los fenómenos o el establecimiento de la relación entre dos o más variables. Cuando opta por este tipo de estudio, el investigador utiliza documentos, los recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes. “ (Martins, 2010).

La investigación bibliográfica resulta necesaria para contar con un marco referencial sobre las principales causas de cartera vencida, Para esto, fue necesaria la revisión de libros, proyectos de tesis y artículos de ley relacionados a la cartera vencida y su incidencia en la liquidez de las compañías.

Tipos de investigación

Cuadro 4 Modelos

Exploratoria	Explicativa	Descriptiva	Correlacional
“Se emplean cuando el objetivo consiste en examinar un tema poco estudiado o novedoso.” (Hernández Sampieri, 2014)	“Pretenden establecer las causas de los sucesos o fenómenos que se estudian.” (Hernández Sampieri, 2014)	“Busca especificar propiedades y características importantes de cualquier fenómeno que se analice. Describe tendencias e un grupo o población.”(Hernández Sampieri, 2014)	“Asocian variables mediante un patrón predecible para un grupo o población.” (Hernández Sampieri, 2014)

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Estos son los tipos de investigación que serán utilizados para la realización del presente proyecto. Como parte del proceso es necesario que en el comienzo la investigación sea explorativa, buscando obtener el mayor nivel de conocimiento sobre la cartera que afecta a Libco S.A., ya que por medio de este conocimiento se definirán las variables principales de la investigación y a su vez se tendrá un enfoque más amplio de la problemática a tratar.

También se utilizará el tipo de investigación correlacional, trabajando con las variables ya definidas de la investigación: cartera vencida y liquidez. Se evalúa el nivel de afectación que la primera variable (cartera vencida) tiene sobre la segunda variable (liquidez) sin ser manipuladas ni tampoco permitiéndose la inclusión de ninguna otra variable como podrían ser los gastos propios de la empresa, el estancamiento del inventario, etc.

Como parte del proceso también es necesaria la implementación de la investigación explicativa, la cual tiene como objetivo principal el otorgar la explicación a la problemática tratada en la investigación.

Finalmente se utilizará la investigación descriptiva dado que como parte del trabajo investigativo se debe generar un informe sobre la situación de la empresa en cuestiones financieras, información que podrá ser usada como referencia para futuros trabajos investigativos similares o para compañías que también presenten problemas relacionados a la cartera vencida.

Población

“Desde el punto de vista estadística, una población o universo es el conjunto formado por todas las medidas o contadas que se hacen sobre un conjunto de personas, animales o cosas, que poseen alguna característica como especificada. Adviértase que el concepto de población no está dirigido a las personas, animales o cosas, si no, a las medidas o contadas realizadas.” (Caballero, 1975).

“Se pueden distinguir poblaciones finitas e infinitas. Una población puede tener un número infinito de elementos (población infinita) o un número determinado de elementos, por grande que éste sea (población finita). Esta distinción tiene importancia práctica, no obstante que en problemas de inferencia estadística las poblaciones con un número suficientemente grande de elementos son tratadas como si fueran infinitas.” (Quintana, 1993).

Cuadro 5 Población

Elementos	Cantidad
Gerente general	1
Personal contable	4
Personal de ventas	5
Total de elementos	10

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Muestra

“Una muestra es un conjunto de medidas o contadas que constituyen casi siempre una parte de la población. Como de una población pueden tomarse una serie de muestras, puede pensarse que la población es estable, en tanto que las muestras varían.” (Caballero, 1975)

Técnicas e instrumentos

Cuadro 6 Herramientas

Técnicas	Instrumentos
Observación	Fichas de observación
Análisis documental	Guía de análisis

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Observación

“La observación es la forma más sistematizada y lógica para el registro visual y verificable de lo que se pretende conocer; es decir, es captar de la manera más objetiva posible, lo que ocurre en el mundo real, ya sea para describirlo, analizarlo o explicarlo desde una perspectiva científica; a diferencia de lo que ocurre en el mundo empírico, en el cual el hombre en común utiliza el dato o la información observada de manera práctica para resolver problemas o satisfacer sus necesidades.” (Guillermo Campos y Covarrubias, 2012).

Resulta necesaria la aplicación de esta técnica para adquirir el conocimiento necesario sobre la forma en que se realizan los procedimientos tales como la cobranza de la cartera vencida que es la principal causa de la falta de liquidez que presenta la compañía. Así también es necesario aplicarla para conocer la forma en que se realiza el proceso de registro de los pagos y el nivel de control que se mantiene sobre la cartera vencida ya presente en la compañía.

Análisis documental

“El análisis documental constituye un proceso ideado por el individuo como medio para organizar y representar el conocimiento registrado en los documentos, cuyo índice de producción excede sus posibilidades de lectura y captura. La acción de este proceso se centra en el análisis y síntesis de los datos plasmados en dichos soportes mediante la aplicación de lineamientos o normativas de tipo lingüístico; a través de las cuales se extrae el contenido sustantivo que puede corresponder a un término concreto o a conjuntos de ellos tomados aisladamente, o reunidos en construcciones discursivas. Por consiguiente, su finalidad es facilitar la aproximación cognitiva del sujeto al contenido de las fuentes de información.” (Peña Vera & Morillo, 2007).

Es necesario el análisis documental para constatar los valores reales con los que la empresa es afectada a raíz de la falta de liquidez, como parte de este proceso también resulta importante la revisión de documentos tales como: facturas, pagarés, notas de ventas, notas de débito, etc. Así también serán revisados los estados financieros de los últimos años de la compañía, dado que en ellos se encuentra la información concreta sobre la situación real de la empresa.

Procedimientos de la investigación

Como primer paso se procedió a solicitar los estados financieros al departamento contable de Libco S.A., luego de esto se realiza un análisis

general de los estados financieros más importantes en este trabajo: El balance general y el estado de pérdidas y ganancias. Se utilizan estos estados financieros debido a que en ellos se encuentran las cuentas que tienen mayor incidencia en la liquidez de la compañía.

Son utilizadas principalmente las cuentas de: caja, bancos, equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, cartera vencida y el total de ventas. La información del detalle de valores de estas cuentas es utilizada para la muestra y análisis de la cartera vencida, de la cual se realiza una comparativa sobre el valor ideal de cartera y el valor real existente en la empresa durante los años 2019 y 2020.

Finalmente se aplican ratios financieros para medir la liquidez de la compañía Libco S.A. en los años 2019 y 2020. Estos ratios son aplicados a las cuentas de activos y pasivos corrientes presentes en el balance general. A través de estos ratios se mide la capacidad que tiene la empresa para hacerse cargo de sus deudas a corto plazo.

CAPITULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACION DE RESULTADOS

Estado de situación financiera o balance general

“Se define como el estado financiero que al mostrar a determinada fecha los activos, pasivos y capital que constituyen la estructura financiera de una entidad ilustra la dualidad económica; es decir, todos los recursos identificables y cuantificables con que cuenta una empresa y el origen de estos recursos, tanto externos como internos.” (Fuentes, 2019).

“El estado de situación financiera (que a veces denominado el balance) presenta los activos, pasivos y patrimonio de una entidad en una fecha específica—al final del periodo sobre el que se informa.” (NIIF, 2009).

“El Balance General presenta la situación económica-financiera del ente; en el que están contenidos todos los bienes, derechos y obligaciones de la empresa. La situación económica, en el sentido que muestra la cuantía de los recursos sociales (activos), la estructura de los capitales propios (patrimonio) y ajenos (pasivos); y, la situación financiera, porque muestra los recursos de inmediata realización y la cuantía de su capital de trabajo, entre otros aspectos no menos importantes.” (Moquillaza, 2004).

El estado de situación financiera está compuesto principalmente por los siguientes grupos:

- Activo
- Pasivo
- Patrimonio

Cuadro 7 Balance general 2019

LIBCO S.A. LIBRERIA COQUITO S.A.	
BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2019	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 153.073,49
ACTIVOS FINANCIEROS	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
CLIENTES LOCALES	\$ 227.718,96
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	\$ 235.956,66
TOTAL DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 463.675,46
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 495.691,28
INVENTARIOS	\$ 664.540,41
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 92.277,71
TOTAL ACTIVO CORRIENTE	\$ 1.405.582,89
ACTIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.304.980,50
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	\$ -55.725,41
TOTAL PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPO	\$ 1.249.255,09
ACTIVO INTANGIBLE	\$ 9.600,00
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$ 1.258.855,09
TOTAL DE ACTIVO	\$ 2.664.437,98
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
PROVEEDORES	\$ -599.861,30
OBLIGACIONES FINANCIERAS LOCALES	\$ -619.982,22
OTRAS OBLIGACIONES ADM TRIBUTARIA	\$ -29.458,89
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGA	\$ -70,14
TOTAL PASIVO CORRIENTE	\$ -1.249.372,55
JUBILACION PATRONAL	\$ -168.397,80
PASIVO LARGO PLAZO	\$ -674.497,15
TOTAL PASIVOS	\$ -2.092.267,50
PATRIMONIO NETO	
CAPITAL	\$ 25.000,00
RESERVA LEGAL	\$ 6.565,81
GANANCIAS ACUMULADAS	\$ 178.028,96
GANANCIA NETA DEL PERIODO	\$ 122.435,11
(-) PÉRDIDA NETA DEL PERIODO	
UTILIDAD DEL EJERCIO	\$ 240.140,60
TOTAL UTILIDAD NO DISTRIBUIDA	\$ 362.575,71
TOTAL PATRIMONIO	\$ 572.170,48
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$ 2.664.437,98

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: Basados en los datos del balance general correspondiente al año 2019 se puede incidir en que la mayoría de las ventas del año fueron dadas a crédito, esto se demuestra al comparar las cuentas de efectivo y sus equivalentes con documentos por cobrar. Siendo en promedio el valor de las cuentas por cobrar el doble que el del efectivo. Esto resulta ser un claro indicio del bajo nivel de liquidez existente en la compañía.

Cuadro 8 Balance general 2020

LIBCO S.A. LIBRERIA COQUITO S.A.	
BALANCE GENERAL	
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020	
ACTIVO	
ACTIVO CORRIENTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	\$ 110.658,35
ACTIVOS FINANCIEROS	
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES	
CLIENTES LOCALES	\$ 179.848,61
PROVISION DE CUENTAS INCOBRABLES	\$ 238.762,06
TOTAL DE DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR	\$ 418.610,67
OTRAS CUENTAS POR COBRAR	\$ 16.617,00
ANTICIPOS A PROVEEDORES	\$ 11.981,59
TOTAL DE ACTIVOS FINANCIEROS	\$ 447.209,26
INVENTARIOS	\$1.529.689,09
MERCADERÍAS EN TRÁNSITO	\$ 41.049,87
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	\$ 74.231,17
TOTAL DE ACTIVO CORRIENTE	\$2.202.837,74
ACTIVO NO CORRIENTE	
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$1.826.588,23
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES	\$ -140.691,58
TOTAL DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	\$1.685.896,65
ACTIVO INTANGIBLE	\$ 9.600,00
TOTAL DE ACTIVO NO CORRIENTE	\$1.695.496,65
TOTAL DE ACTIVO	\$3.898.334,39
PASIVO	
PASIVO CORRIENTE	
PROVEEDORES LOCALES	\$ 669.243,94
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	\$ 14.596,53
CON EL IEES	\$ 51.698,23
TOTAL DE OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	\$ 52.767,16
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS/RELACIONADAS	
MANUEL ORTIZ DEPO	\$ 5.643,16
ANTICIPO DE MERCADERIA	\$ 52.344,59
TOTAL DE PASIVO CORRIENTE	\$ 779.998,85
PASIVO LARGO PLAZO	\$ 464.845,47
TOTAL DE PASIVO	\$1.244.844,32
PATRIMONIO NETO	
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	\$ 25.000,00
SUPERAVIT POR REVALUACION	\$ 511.526,31
RESERVA LEGAL	\$ 6.565,81
UTILIDAD NO DISTRIBUIDAS	\$1.919.964,40
GANANCIA NETA DEL PERIODO	
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 176.905,95
TOTAL DE RESULTADOS DEL EJERCICIO	\$ 176.905,95
TOTAL DE PATRIMONIO NETO	\$2.639.962,47
TOTAL DE PASIVO + PATRIMONIO	\$3.884.806,79

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: En el presente balance general correspondiente al año 2020 se muestra un aumento en el valor de cuentas por cobrar y una disminución en el valor de las cuentas relacionadas a efectivo en relación al balance del año 2019, por lo cual se evidencia que no solo se mantuvo el problema de baja liquidez sino que aumentó en el nuevo año.

Estado de pérdidas y ganancias o estado de resultados.

Según se indica en las Normas internacionales de información financiera, este estado puede ser presentado como uno o dos balances tal y como se detalla a continuación:

a) en un único estado del resultado integral, en cuyo caso el estado del resultado integral presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo, o

b) en dos estados—un estado de resultados y un estado del resultado integral—, en cuyo caso el estado de resultados presentará todas las partidas de ingreso y gasto reconocidas en el periodo excepto las que estén reconocidas en el resultado integral total fuera del resultado, tal y como permite o requiere esta NIIF. (NIIF, 2009).

“Estado financiero que presenta el resultado de las operaciones de una empresa en un periodo determinado. También se le llama estado de resultados o de ingresos y gastos. Se suele afirmar que es complemento inseparable del balance general, y en efecto lo es, puesto que, la utilidad o pérdida que reporta incrementa o disminuye el patrimonio del ente.” (Moquillaza, 2004).

El estado de pérdidas y ganancias está compuesto principalmente por los siguientes grupos:

- Ventas
- Costos
- Gastos

Cuadro 9 Pérdidas y ganancias 2019

LIBRERÍA COQUITO LIBCO S.A	
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2019	
VENTAS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ 4.412.972,38
(-) DEVOLUCION SOBRE VENTAS	\$ -4,76
(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -529,682,65
TOTAL DE VENTA DE BIENES	\$-3.883.284,97
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
TRANSPORTE	\$-756,00
(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -8,739,90
DESCUENTO EN VENTAS X OBSEQUIO	\$ -21,678,03
(-) DEVOLUCION SOBRE VENTAS	\$ - 197,461,00
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$-3.656.162,04
OTROS INGRESOS	\$-6.412,94
TOTAL DE VENTAS	\$3.662.574,98
COSTO DE VENTAS	\$ 2.509.266,03
GASTOS	
GASTOS VENTA	\$ 392.500,99
GASTOS ADMINISTRACION	\$ 419.568,85
GASTOS FINANCIEROS	\$ 98.257,62
OTROS GASTOS	\$ 2.840,89
TOTAL DE GASTOS	\$ 913.168,35
TOTAL DE COSTO	\$ 3.422.434,38
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 240.140,60
PARTICIPACION A TRABAJADORES	\$ 36.021,09
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 2.840,89
UTILIDAD GRAVABLE	\$ 206.960,40
IMPUESTO A LA RENTA	\$ 51.740,10
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 155.220,30

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: El presente estado de pérdidas y ganancias correspondiente al año 2019 muestra los valores correspondientes a los resultados de las ventas del 2019 donde si bien se obtiene un valor muy alto del total de las ventas siendo este \$3,662.574.98, también se puede ver que la utilidad final no es muy elevada siendo esta solo de \$155,220.30. Esto se da debido a los altos costos y gastos que maneja la empresa, esto es otro de los motivos por los que es una necesidad para la compañía el devengar los valores correspondientes a cartera vencida.

Cuadro 10 Pérdidas y ganancias 2020

LIBRERÍA COQUITO LIBCO S.A	
ESTADO DE PERDIDAS Y GANACIAS	
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2020	
VENTAS	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
VENTA DE BIENES	\$ 4.449.895,88
DESCUENTO EN VENTAS	\$ 571.183,94
TOTAL DE VENTA DE BIENES	\$ 3.878.711,94
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	
TRANSPORTE EN VENTAS	\$ - 79,77
(-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -13.233,26
DESCUENTO EN VENTAS X OBSEQUIO	\$ -28.845,79
DSCTO VENTAS EN FERIA	\$ -2.659,47
TOTAL DE (-) DESCUENTO EN VENTAS	\$ -44.738,52
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	\$ -399.235,19
TOTAL DE INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	\$ -444.053,48
OTROS INGRESOS	\$ 2.049,93
TOTAL DE VENTAS	\$ 3.437.184,37
COSTO DE VENTAS	\$ 2.169.348,52
GASTOS	
GASTOS VENTAS	\$ 480.133,12
GASTOS ADMINISTRACION	\$ 528.543,69
GASTOS FINANCIEROS	\$ 76.354,01
OTROS GASTOS	\$ 5.899,08
TOTAL DE GASTOS	\$ 1.090.929,90
TOTAL DE COSTOS Y GASTOS	\$ 3.260.278,42
UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 176.905,95
PARTICIPACION TRABAJADORES 15%	\$ 26.535,89
GASTOS NO DEDUCIBLES	\$ 5.449,70
BASE DE IMPUESTO A LA RENTA	\$ 155.819,76
IMPUESTO A LA RENTA %	\$ 43.629,53
UTILIDAD NETA DEL EJERCICIO	\$ 112.190,23

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: El estado de pérdidas y ganancias correspondiente al año 2020 muestra la misma tendencia que el balance correspondiente al año 2019 teniendo un valor elevado del total de ventas siendo este \$3,437,184.37 y aun así logrando una utilidad neta baja con un valor de \$112,190.23. Lo cual demuestra que el bajo nivel de utilidad a pesar del alto nivel de ventas ya es un patrón en la compañía Libco S.A.

Detalle de la cartera vencida de Libco S.A. 2019 – 2020

Como parte del análisis presente es necesario recordar que el porcentaje de cartera vencida definido como saludable para la empresa es el 1% en relación al total de ventas anual de la compañía, si bien resulta muy complicado alcanzar este bajo porcentaje, mientras más cercano sea a este el saldo de cartera vencida de la compañía está podrá alejarse de presentar problemas financieros por la falta de liquidez.

Cuadro 11 Cartera vencida 2019

Total de ventas 2019:	\$ 4.412.972,38
Cartera vencida ideal (1%):	\$ 44.129,72
Valor real de cartera vencida 2019:	\$ 235.956,68

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: El presente recuadro cuya información fue extraída de los estados de situación financiera y estado de resultados muestra los valores correspondientes a la cartera vencida del año 2019. La misma que equivale al 5% sobre el total de ventas, superando así el valor aceptado.

Cuadro 12 Cartera vencida 2020

Total de ventas 2020:	\$ 4.449.895,88
Cartera vencida ideal (1%):	\$ 44.498,96
Valor real de cartera vencida 2020:	\$ 238.762,06

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: Resulta notorio que en ambos casos el valor de cartera vencida supera el 1% recomendado y a su vez también se observa que en lugar de disminuir la cartera vencida en el transcurso del 2020 está tuvo un incremento de \$ 2.805,38 en relación al año anterior.

Esto resulta negativo debido a que al haber disminuido el valor de cuentas por cobrar durante el año 2020, debería haber sucedido algo parecido con el valor de cuentas incobrables pero no sucedió. Esto denota que el porcentaje de cartera vencida continúa con una tendencia a subir sin importar que se disminuyan las ventas a través de créditos.

Aplicación de ratios financieros

Liquidez general o razón corriente

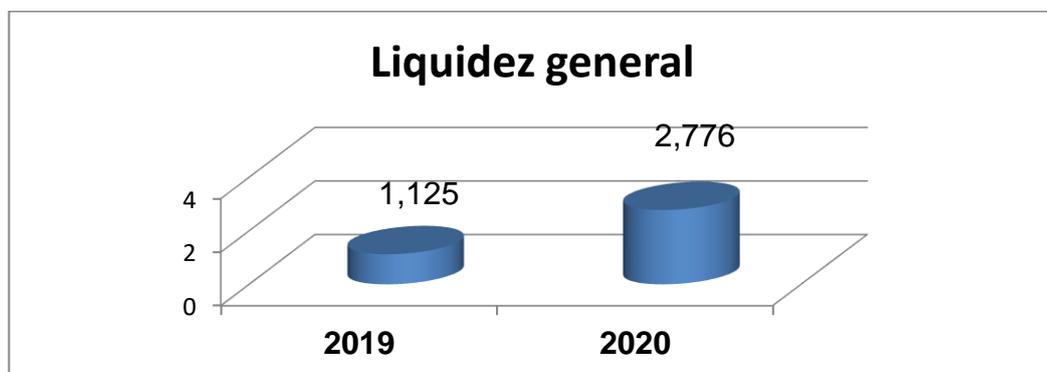
Cuadro 13 Razón corriente

Liquidez general = $\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$	
2019	$= \frac{1,405,582.89}{1,249,372.55} = 1.125$
2020	$= \frac{2,202,837.74}{793,526.45} = 2.776$

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: Revisando los valores resultados de la aplicación del índice de liquidez se obtiene como resultado que en el año 2019 la compañía Libco S.A. contó con una liquidez general de 1.125 mientras que en el año 2020 incrementó pasando a ser 2.776.

Figura 3 Razón corriente



Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Interpretación: Según se muestra en el gráfico en el primer caso, es decir en el año 2019, el índice de liquidez general no llegaba al valor de 2 lo que significa que la compañía no se encontraba en la capacidad de cumplir con sus necesidades en plazo máximo de un año en caso de ser necesario. Mientras que en el año 2020 se da una mejora en la liquidez general superando el valor de 2 y llegando a cumplir con las obligaciones en el plazo ya mencionado. Esto denota una considerable mejora en la liquidez general de la compañía en el año 2020.

Liquidez severa o prueba ácida

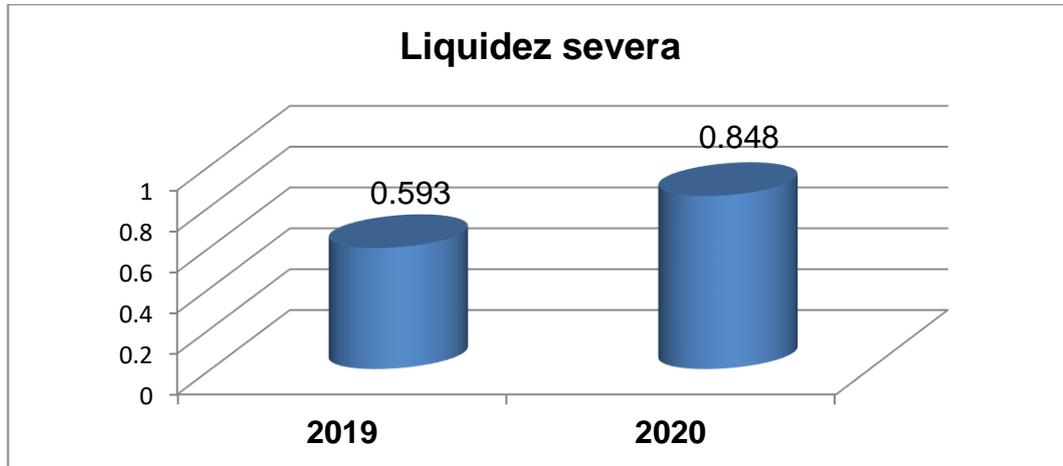
Cuadro 14 Prueba ácida

Liquidez severa = $\frac{\text{Activo corriente} - \text{Inventarios}}{\text{Pasivo corriente}}$	
2019	$= \frac{1,405,582.89 - 664,540.41}{1,249,372.55} = 0.593$
2020	$= \frac{2,202,837.74 - 1,529,689.09}{793,526.45} = 0.848$

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: Como resultado de la aplicación del ratio de liquidez severa se obtuvo que en el año 2019 el valor resultante fue 0.593 mientras que en el año 2020 el resultado fue de 0.848. Si bien se muestra una pequeña mejora en el valor del ratio en el año 2020, en ambos años el resultado no resulta positivo para la empresa.

Figura 4 Prueba ácida



Elaborado por: Avilés, J. (2020).

Interpretación: Según lo expuesto en el gráfico, ambos valores no son mayores a 1 lo que indica que la empresa no es capaz de cancelar sus deudas en un plazo máximo de un año sin tener que vender sus inventarios, esto se da según la explicación propia del ratio. Por lo tanto se puede concluir que otro problema de gran importancia en Libco S.A. es el exceso de activos que no están generando ninguna rentabilidad para la empresa.

Ratio de liquidez absoluta o prueba súper ácida

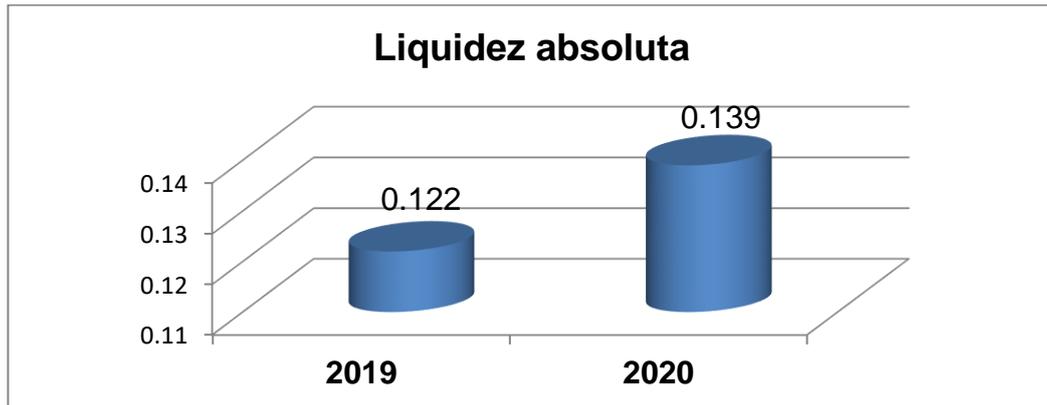
Cuadro 15 Prueba súper ácida

$\text{Liquidez absoluta} = \frac{\text{Efectivo y sus equivalentes}}{\text{Pasivo corriente}}$	
2019	$= \frac{153,073.49}{1,249,372.55} = 0.122$
2020	$= \frac{110,658.35}{793,526.45} = 0.139$

Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Análisis: Habiendo sido aplicado el ratio de liquidez absoluta se obtuvo que durante el año 2019 el valor resultante fue 0.122 mientras que en el año 2020 el resultado fue de 0.139. Se muestra una mejora pequeña en el ratio del 2020 en comparación con el 2019, pero aun así ambos resultados son negativos.

Figura 5 Prueba súper ácida



Elaborado por: Avilés, J. (2020)

Interpretación: Para la interpretación correcta del gráfico es necesario entender que el ratio indica que para que la empresa pueda cumplir con sus obligaciones en un plazo máximo de un mes, el valor debe ser mayor a 0.50. Este ratio es el más estricto ya que se enfoca al pago de las deudas inmediatas de la empresa solo con los valores con los que la empresa puede contar en un plazo inmediato.

Conclusiones

Habiendo terminado el proceso investigativo se obtuvieron las siguientes conclusiones:

- En base a la aplicación de ratios financieros se pudo evidenciar una pequeña mejora de los niveles de liquidez de la compañía Libco S.A. durante el periodo del 2020 en relación al año anterior, siendo esto positivo dado que la misma tendrá facilidad de pago sobre sus deudas a corto plazo.
- Si bien se evidencia una disminución del valor de cartera vencida en el año 2020 en relación al año anterior, aún sigue siendo un valor demasiado elevado para la salud económica de la compañía por lo que es necesario encontrar formas de recuperar esos valores adeudados por los clientes.
- Dentro de Libco S.A. no existe un departamento que se dedique en concreto a gestionar las cobranzas, si no que el mismo departamento de ventas se encarga de llevar ambos procesos, por lo que se complica la gestión de la cobranza de los saldos pendientes al no dedicarle el tiempo que este proceso requiere.
- Se encontró que otro de los principales problemas es que los propios vendedores dan paso al aumento de los valores de cartera vencida, esto al enfocarse principalmente en concretar ventas para obtener comisiones restándole importancia al análisis de las capacidades crediticias de los posibles clientes.
- .El proceso de cobranza tiene varias falencias, una de las principales es el realizar aún parte de las cobranzas de forma personal. Esto genera costos adicionales al trabajar con clientes de otras regiones tales como la sierra y el oriente. Es aún más negativo el hecho de que aunque el cobrador realice el viaje, esto no asegura que el cliente vaya a cancelar la deuda que mantiene con la empresa.

Recomendaciones

En base a los análisis realizados y en búsqueda de mejorar la situación de la compañía Libco S.A. se recomienda lo siguiente:

- Crear un departamento de cobranzas, el cual se encargue de establecer nuevas políticas de cobro o a su vez cambiar las ya existentes de forma que se mejore el proceso de recuperación de cartera vencida.
- Evaluar las políticas de crédito ya existentes, siendo estas cambiadas o mejoradas para así seleccionar perfiles que realmente sean adecuados para la otorgación de créditos. Esto debe ser manejado de forma que no se vean afectados en gran medida los niveles de ventas de la compañía.
- En caso de crear el departamento de cobranzas, fomentar el trabajo conjunto entre este y el departamento de ventas. Esto es vital para que la empresa logre mejorar su liquidez a través de hacer efectivo el dinero llamado a ingresar a través de las cuentas por cobrar.
- Realizar charlas y capacitaciones periódicas con el personal del departamento de ventas, capacitándolos así en conocimientos sobre los procesos de crédito y a su vez también buscando generar una mayor afinidad por los objetivos de la empresa.

BIBLIOGRAFIA

- Alexander Guzmán Vásquez, D. G. (2005). Contabilidad Financiera.
- Arias, F. G. (2006). Introducción a la metodología científica.
- Brachfield, P. J. (2012). Instrumento para gestionar y cobrar impagados.
- Caballero, W. (1975). Introducción a la estadística .
- Cuellar, Vargas & Castro. (2012). Contabilidad, Un Enfoque Practico.
- Escribano, G. (2011). Estrategia y gestión.
- Fuentes, J. C. (2019). ESTADOS FINANCIEROS BASICOS.
- Guillermo Campos y Covarrubias, N. E. (2012). "LA OBSERVACIÓN, UN MÉTODO PARA EL ESTUDIO DE LA REALIDAD". 49.
- Hernández Sampieri, R. F. (2014). Metodología de la investigación.
- Hernández, G. S. (2002). Marco conceptual de la cadena de suministro.
- Horngren. (2002). Contabilidad.
- Laethem & Lebon . (2014). La caja de herramientas, Mercadotecnia.
- Mark Johnston, G. M. (2009). Administración de venrtas.
- Martínez. (2008). Influencias políticas activas de empleo.
- Martins, S. P. (2010). Metodología de la investigación cualitativa. 87.
- Moquillaza, J. G. (2004). ESTADOS FINANCIEROS | Teoría y Practica.
- NIF. (2021). Normas de Información Financiera.

NIIF. (2009). Normas Internacionales de Información Financiera.

Peña Vera, T., & Morillo, P. (2007). La complejidad del análisis documental. Redalyc, 59.

Quintana, C. (1993). Elementos de inferencia estadística . 151.

RAE. (2019). Real Academia Española.

Salazar, L. (2011). Cartera vencida excesiva.

Socías Salvá & Llull Gilet. (2014). Contabilidad financiera. Ediciones Piramide.

ANEXOS

ANEXO 1

Librería Coquito, del cantón Guayaquil, ubicada en la avenida Quito.



ANEXO 2

Información de interés sobre la compañía Libco SA.

Razón Social: **Libco S.A. Librería Coquito**

Nombre Comercial / Nombre de Fantasía: **Ediciones Coquito - Libco S.A.**

Registro Único de Contribuyentes (RUC): **0992544074001**

Estado del Contribuyente: **Activo**

Clase de Contribuyente: **Otros**

Fecha de inicio de actividades: **18/12/2007**

Fecha de Actualización: **11/09/2017**

Fecha de Suspensión Definitiva:

Fecha de Reinicio de Actividades:

Obligado a llevar contabilidad: **El contribuyente si está obligado**

Tipo de Contribuyente: **Sociedad con personería jurídica**

Sector: **Privado**

Estado actual: **Abierto**

Provincia: **Guayas**

Cantón: **Guayaquil**

Parroquia: **Rocafuerte**

Dirección principal: **Luque 937 6 de Marzo**

Teléfono convencional:

Teléfono celular:

Correo electrónico (email):

Código CIU: **G464993**

ANEXO 3

Logo de la Librería Coquito SA.



ANEXO 4

Organigrama organizacional de Libco S.A.

