



**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 LAS CUENTAS POR COBRAR EN LA COMPAÑÍA
OMNISARIATO S.A., UBICADA EN LA PARROQUIA MANGLARALTO,
DE LA PROVINCIA DE SANTA ELENA**

AUTOR: Guale Borbor Vinicio Joaquín

TUTORA: PhD Segunda Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2020



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 las cuentas por cobrar de la Compañía Omnisariato S.A., ubicada en la parroquia Manglaralto, de la provincia de Santa Elena”.

Autora: Guale Borbor Vinicio Joaquín

Tutora: PhD Segunda Tolozano Benites

Resumen

El proyecto que se propone es el análisis de las cuentas por cobrar de la Compañía Omnisariato S.A., ubicada en la parroquia Manglaralto de la provincia de Santa Elena, en el periodo 2020. Determinar la incidencia que tienen las cuentas por cobrar en la liquidez corriente de la Compañía Omnisariato S.A., ubicada en la parroquia Manglaralto. Omnisariato S.A., fue creada en la parroquia Manglaralto en el año 2010 ofreciendo a sus distinguidos clientes una variedad de productos de ferretería, materiales de construcción de consumo masivo de prestigiosas marcas. En el proceso de la investigación se consideró examinar las acciones que han tomado diversas empresas para dar solución. La metodología empleada en la investigación es descriptiva, campo y documental. Por ahora es importante definir, en qué consiste la actividad económica de la compañía, como se indica en el capítulo I. La empresa está dedicada a la venta de material de ferretería y construcción, siendo su naturaleza la base para la toma correcta de políticas de crédito, a favor de mitigar el riesgo de incobrabilidad y plantear desde la aplicación de la propuesta mejores resultados. Es así como podemos dar relevancia que en la Compañía no existe una solvencia económica suficiente, y a la vez, no se muestra un estudio financiero que lleve consigo un mejor análisis al momento de otorgar créditos a sus clientes, dado como consecuencias extensas cuentas por cobrar y falta de liquidez corriente. Se proyectó un análisis general en ciertos periodos para el conocimiento de la liquidez de la Compañía.

Cuentas por

Análisis

Recursos
económicos



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 las cuentas por cobrar de la Compañía Omnisariato S.A., ubicada en la parroquia Manglaralto, de la provincia de Santa Elena”.

Autor: Guale Borbor Vinicio Joaquín

Tutora: PhD Segunda Tolozano Benites

Abstract

The proposed project is the analysis of accounts receivable from Compañía Omnisariato SA, located in the Manglaralto parish of the province of Santa Elena, in the 2020 period. Determine the impact that accounts receivable have on the current liquidity of the Compañía Omnisariato SA, located in the Manglaralto parish. Omnisariato S.A., was created in the Manglaralto parish in 2010 offering its distinguished customers a variety of hardware products, construction materials for mass consumption of prestigious brands. In the process of the investigation, it was considered to examine the actions that various companies have taken to provide a solution. The methodology used in the research is descriptive, field and documentary. For now it is important to define what the economic activity of the company consists of, as indicated in chapter I. The company is dedicated to the sale of hardware and construction material, its nature being the basis for the correct adoption of policies of credit, in favor of mitigating the risk of bad debts and raising better results from the application of the proposal. This is how we can highlight the fact that the Company does not have sufficient financial solvency, and at the same time, a financial study is not shown that carries with it a better analysis when granting loans to its clients, given the consequences of extensive accounts receivable and lack of current liquidity. A general analysis was projected in certain periods to know the liquidity of the Company.

Accounts

Analysis

Economic
resources

INDICE GENERAL

Contenidos:	Paginas:
Portada-----	i
Dedicatoria-----	ii
Agradecimiento-----	iii
Certificación de aceptación del tutor -----	iv
Cláusula de autorización para la publicación de trabajos de titulación ---	vi
Certificación de aceptación del CEGESCIT-----	vii
Resumen-----	viii
Abstract-----	ix
Índice General-----	x
Índice de figuras-----	xii
Índice de cuadros-----	xii

CAPÍTULO I EL PROBLEMA

Planteamiento del problema-----	1
Ubicación del problema en un contexto-----	3
Situación conflicto-----	4
Formulación del problema-----	4
Variables de la investigación-----	4
Delimitación del problema-----	4

Objetivos de la investigación-----	5
Justificación e importancia-----	5

CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO

Fundamentación teórica-----	7
Antecedentes históricos-----	7
Antecedentes teóricos-----	9
Fundamentación legal-----	24
Definiciones conceptuales-----	26

CAPÍTULO III MARCO METODOLÓGICO

Presentación de la empresa-----	30
Breve reseña histórica de la compañía omnisariato s.a.-----	30
Metodología de la investigación-----	34
Diseño de la investigación-----	36
Tipos de investigación-----	36
Técnicas de investigación-----	36

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Análisis de los resultados obtenidos-----	39
Procedimientos y metodología-----	40
Resultados esperados y obtenidos-----	40
Análisis-----	40
Conclusiones-----	48
Recomendaciones-----	48
Bibliografía-----	49
Anexos-----	52

ÍNDICE DE FIGURAS

Figura 1: Mapa satelital de la compañía-----	3
Figura 2: Exterior de la compañía-----	3
Figura 3: Organigrama de la compañía omnisariato-----	32
Figura 4: Estado de situación financiera-----	41
Figura 5: Estado de resultado-----	42
Figura 6: Formato del cuestionario-----	52

ÍNDICE DE CUADROS

cuadro 1: Plantilla total de trabajadores-----	34
--	----

CAPÍTULO I EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

La base fundamental de toda actividad comercial es la inversión la cual conlleva realizar gastos para generar futuros ingresos, en este contexto, las industrias de la construcción son unas de las principales actividades en la economía del territorio, la problemática de éstas compañías es que corren riesgos al momento de incrementar sus ventas pudiendo subsistir a través de los créditos.

En los países latinoamericanos la economía no estable, ya que en algún momento sufren inflaciones, lo que ocasiona que tanto las personas naturales como de ende jurídico pierdan su capacidad de pago, perjudicando a quienes otorgan este tipo de beneficio a sus clientes, llevando consigo una problemática en su liquidez. (CEPAL, 2018).

Las cuentas por cobrar surgen por la venta de productos o servicios propios de la entidad con el consentimiento de crédito a un cliente quién de común acuerdo con la organización se compromete a pagar dicha deuda en cierta cantidad de tiempo con intereses si los hubiere. Se reconoce una cuenta por cobrar si existe un saldo deudor al inicio de un ejercicio económico, existe también la posibilidad de generar cuentas por cobrar producto de anticipos de salarios a empleados o préstamos a socios de la empresa (Castro y Guachizaca, 2012).

Las entidades deben tratar al máximo de brindar facilidades de venta a crédito para lograr mantener su nivel de participación en el mercado y generar una mayor cantidad de utilidades adaptando sus políticas crediticias según el nivel de ventas con el fin de mantener un equilibrio en

su liquidez. Resulta imperativo la correcta coordinación entre los diversos departamentos de la entidad para la colocación eficaz de créditos y la disminución de las cuentas incobrables (Camacho y Castro, 2016).

Las cuentas por cobrar son aquellos derechos que son fácilmente convertibles en dinero, éstas provienen de las actividades específicas en que comercia, suelen estar amparadas por facturas, recibos o algún soporte determinado por la entidad. Generalmente son activos a corto plazo, es decir, son realizables en menos de doce meses, sin embargo, se pueden convertir en cuentas incobrables (Macías, 2017).

Por lo tanto, la administración de las cuentas por cobrar como su nombre lo indica representa la planeación, organización, dirección y monitoreo de las políticas crediticias para garantizar que siempre existan activos disponibles en la empresa. Una mala administración de las cuentas por cobrar causara la falta de liquidez.

La liquidez es uno de los aspectos más importantes de análisis dentro de una entidad, puesto que representa los activos que son fácilmente convertibles en dinero; es el resultado de las eficientes operaciones de la empresa, es decir, una correcta distribución conlleva un buen funcionamiento de todos los recursos económicos generando suficientes fondos que permitan cubrir las obligaciones a corto plazo (Hernández, Plaza, y Samaniego, 2013).

La liquidez de una empresa se crea mediante la agilidad que necesita para hacer frente a sus deudas a corto plazo a medida que maduran, se refiere a la solvencia de la situación financiera general de la empresa, una forma de analizarla es a través de los indicadores financieros específicamente el indicador de liquidez (Herrera ; Betancourt, 2016)

1.1. Ubicación del problema en un contexto

El sector de construcción experimentó una severa recesión entre 2015 y 2017 y tuvo que volver al 1,2% en 2018 después de años de crecimiento significativo. La construcción es un sector importante de Ecuador y uno de los roles de valor agregado más importantes en la economía local, representando el 11,6% del PIB del país y el 8% del ingreso total del país.

A pesar del crecimiento, los desafíos de este sector no han desaparecido. Para sostener estos resultados, se debe mantener la liquidez económica y el crédito, asegurando que el gasto público en proyectos de construcción no se reduzca significativamente.

Omnisariato S.A., fundada en 2010 en la parroquia de Manglar Alto, ofrece una amplia gama de reconocidas marcas de productos de ferretería y materiales de construcción de consumo a clientes individuales como Andec S.A, Intaco Ecuador, Productos paraíso del Ecuador, entre otros. El problema que reflejamos es que el otorgamiento de crédito a los clientes se maneja de la forma habitual, otorgando crédito a los clientes con plazos de hasta 30 días. Además, los préstamos a clientes no cumplen con el análisis requerido para otorgar crédito, lo que genera problemas de liquidez.



Figura 1 Mapa satelital de la compañía



Figura 2. Exterior de la compañía

1.1.1 Situación conflicto

El inconveniente que presenta la Compañía Omnisariato S.A., indica que las cuentas por cobrar están sobrevaloradas. Por tanto, la liquidez se ve muy afectada por la falta de control y la recuperación. Alto crecimiento de las cuentas por cobrar, entre ellas tenemos:

- Cobro de deudas vencidas.
- Problemas para pagar a los proveedores por falta de liquidez.
- Falta de política crediticia.

1.1.2 Formulación del problema

¿De qué manera la no recuperación de las cuentas por cobrar incide en la liquidez corriente en la Compañía Omnisariato S.A., ubicada en la parroquia Manglar Alto, provincia de Santa Elena, en el periodo fiscal 2020?

1.1.3 Variables de la investigación

Variable independiente: Cuentas por cobrar

Variable dependiente: Liquidez corriente

1.1.4 Delimitación del problema

Campo: Contabilidad Financiera

Área: Cuentas por cobrar

Aspectos: Liquidez corriente

Contexto: Compañía Omnisariato S.A.

Cantón: Santa Elena, parroquia Manglaralto

Provincia: Santa Elena

Año: 2020

1.1.5 Objetivos de la investigación

Objetivo general

Determinar la incidencia que tienen las cuentas por cobrar en la liquidez corriente de la Compañía Omnisariato S.A., ubicada en la parroquia Manglar Alto.

Objetivos específicos

- Fundamentar desde la teoría de la Contabilidad Financiera la relación que existe entre las cuentas por cobrar y la liquidez corriente en las empresas comerciales.
- Diagnosticar la metodología contable-financiera que aplica la Compañía Omnisariato S.A., en su tratamiento de la recuperación de las cuentas por cobrar.
- Presentar el informe del estudio aplicado a las cuentas por cobrar, donde se determinen la incidencia de la liquidez corriente de la Compañía Omnisariato S.A.

1.1.6 Justificación e importancia

Este estudio se basó en la necesidad de comprender el efecto de las cuentas por cobrar en la liquidez de Compañía Omnisariato S.A. Esto se debe a que hemos observado que un alto porcentaje de nuestros clientes infringe la ley. Esta encuesta se realizó para mejorar la liquidez de la empresa y beneficiar a todos los usuarios. Los bonos se pueden utilizar de forma racional para habilitar la deuda a corto plazo.

Esta encuesta es factible porque contiene la información necesaria para realizar un análisis completo y exhaustivo de las cuentas por cobrar y está respaldada por ejecutivos que trabajan juntos para determinar la economía empresarial real.

Este estudio tiene como objetivo acercarnos al sector financiero de las empresas mencionadas utilizando todos los conceptos teóricos

aprendidos mediante el análisis de ratios de liquidez financiera. Reducir la identificación de problemas con información financiera

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1. FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

De acuerdo con Perera y Baker, (2007) el 50% de los emprendimientos en el Ecuador fracasan durante sus cinco primeros años de vida. Esta situación está provocada por una serie de conflictos internos dentro de la organización. Existe una falta de financiamiento y una falta de procesos estandarizados que incrementen la producción de bienes y servicios. Formación administrativa ineficiente o inusual en las condiciones sociales, sociales o económicas impuestas, como líderes, pequeñas unidades.

Los micros, pequeñas y medianas empresas más conocidas como Mi Pymes, forman parte de esencial en el crecimiento económico de las sociedades. La empresa debe cumplir con la lista de condiciones para unirse a estos grupos. Sin embargo, estos proyectos tienen una característica común. Fue una falla pre operativa en los primeros cinco años.

En este sentido, los autores Perera y Baker, (2007) mencionan que este tipo de empresas suelen medir su eficiencia con la aplicación de indicadores financieros, sin embargo, tienden a utilizar medios antieconómicos a medida que crecen y maduran. También señala que estos negocios brindan una mejor manera de planificar, controlar y tomar decisiones oportunas cuando no están controladas por los propietarios. Cuando no ocurre de esta manera, presentan inconvenientes debido a la manera empírica en la que se llevan las actividades, por lo que su crecimiento se va afectado, como se detalla a continuación

En España, el 80% de las empresas fracasan en los primeros cinco años de operaciones: en México, las empresas que tienen 10 años en el mercado empiezan a bajar sus niveles de operaciones, estancándose su crecimiento; En Estados Unidos, existe un promedio de seis años de vida de las Mi Pymes; en Chile, el 25% de las empresas con diez años en el mercado, desaparece al onceavo; en Ecuador, el 50% de los nuevos emprendimientos quiebran antes de los cinco primeros años de operaciones.

Los factores externos tienen el mayor impacto: Altos costos e impuestos. Los factores internos incluyen falta de plan de marketing, baja inversión en la calidad de los productos y servicios que producen, falta de conocimiento de los sistemas de gestión y control y falta de experiencia en planificación y gestión.

Para las pequeñas empresas con un solo propietario, el proceso de contabilidad se centra en el propietario de la empresa que comprende la naturaleza de la empresa. Esta situación se complica cuando los negocios crecen y los propietarios no pueden actuar solos como gerentes y la información y el control se apoderan de la toma de decisiones de los responsables de dirigir y ejecutar los proyectos.

Las empresas que ignoran estos aspectos tienden a tener resultados problemáticos, por lo que deben tomar medidas para lograr eficiencias operativas y de gestión, que pueden desencadenar pérdidas inesperadas y hasta su cierre, (Ceja, 1994).

La globalización está obligando a empresas de todo el mundo a innovar procesos que mejoren la calidad de los productos y servicios que venden para sobrevivir en el mercado. Para hacerlo, las unidades de negocio deben trabajar juntas hacia los mismos objetivos para lograr los objetivos corporativos establecidos por la alta dirección.

Un aspecto importante dentro del manejo de las actividades del personal y que permiten llevar un control de los procesos son los manuales de procedimientos. Hoy en día, las empresas que operan con procesos, procedimientos y políticas bien definidos tienen una ventaja competitiva sobre otras empresas debido a sus operaciones fundamentales. sobre estrategias sólidas que le permitirán crecer en el futuro, (Robles Roman,2012).

En este sentido, es fundamental establecer políticas de crédito y cobranza dentro de la empresa. El crédito es una herramienta que utilizan las empresas para facilitar el proceso de venta de bienes o servicios con el fin de fortalecer sus relaciones comerciales con los clientes. Su definición real puede verse como la confianza que existe entre las personas. Sin este entorno, este tipo de trabajo no sería posible. La garantía proporcionada por los comentarios de los clientes asegura que la unidad se considera suficiente para cumplir con sus promesas de pago sin riesgo de pérdida.

Las cuentas por cobrar son parte de la gestión financiera y de capital y tienen como objetivo optimizar los recursos de su organización y maximizar los resultados y reducir los riesgos en los procesos que afectan a la liquidez o a las ventas por medio del manejo óptimo de las variables. Las políticas de gestión en esta área forman parte de la relación directa entre riesgo y rentabilidad. A medida que aumentan los términos de pago y se confía en un número limitado de clientes, los fondos corporativos tienden a verse comprometidos, lo que afecta la agilidad. Mantener un flujo de caja eficiente para una empresa debe ser una prioridad máxima para la administración, ya que es la única forma de tener suficiente liquidez financiera para cumplir con las obligaciones contractuales de la empresa.

Antecedentes teóricos

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son un derecho ejecutable resultante de una venta, servicio o préstamo. Algo así como una representación del crédito que una entidad otorga a un cliente a través de un contrato de pago por un período de tiempo específico.

Por su parte, Ortega (2002), define estas cuentas como un empleo de la administración financiera del capital de trabajo, Esto se debe a que guía los factores corporativos y aumenta los activos, reduce el riesgo de liquidez y la restricción de ventas a través de una gestión óptima de las políticas de retiro y crédito comercial otorgadas para los clientes. Para la empresa, las cuentas por cobrar que integran este rubro equivalen al monto pendiente de cobrar a los clientes por la construcción de mantenimiento de piscinas o la venta de productos químicos de limpieza. También se consideran las cuentas por cobrar a relacionados y al personal por concepto de préstamos.

La gestión financiera

Según Córdoba (2012), se conoce como gestión financiera al análisis de las decisiones y acciones sobre los recursos financieros de una entidad. Esto incluye tomar decisiones oportunas sobre el tamaño, la composición, etc. de los activos.

Según el Blog del Centro Europeo de Posgrados y Empresas (2020), La gestión financiera es un proceso complejo de gestión del flujo de caja, fondos y recursos financieros de una empresa dedicada a la actividad empresarial.

Según Cabrera, Fuentes y Cerezo (2017), la gestión financiera constituye un área tradicional e importante que comprende un proceso de gestión y gerencia de cada organización sin tomar en consideración el tamaño o el sector al cual pertenezca, se puede decir que es indispensable para realizar los análisis, decisiones y acciones a evaluar, las cuales deben estar relacionadas con la estrategia y medios financieros para sostener la

operatividad de la organización. El objetivo de la gestión financiera viene dado por el correcto manejo técnico y humano, llevando a cabo los procesos de planificación, ejecución, análisis, control y decisión.

Según Fajardo y Soto (2017), la gestión financiera implica la correcta administración de todos los recursos que posee la empresa, buscando controlar los ingresos y egresos teniendo como base la maximización de los recursos económicos, por ello se plantea que este cometido se realiza bajo el análisis de la situación actual de la entidad y la correcta evaluación de las alternativas que mejoren el contexto de la misma.

La gestión financiera constituye una parte fundamental de cualquier empresa, su correcta administración permite la maximización de la utilidad y la disminución de los costos, cualquier decisión que tome la gerencia debe estar basada en un profundo análisis técnico y humano siguiendo los procesos planteados. Es importante destacar que, una correcta gestión financiera maximiza las ganancias y las oportunidades de posicionamiento en el mercado, ya que al disminuir los costos se maximizan los beneficios

Importancia de la gestión financiera

Según Córdoba (2016), la gestión financiera es de gran importancia para cualquier organización, interviniendo en el control de sus operaciones, la consecución de nuevas fuentes de financiación, eficiencia y efectividad operativa, confiabilidad de la información financiera y cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables. Los resultados de la gestión financiera son la base para que un auditor o gerente verifique la efectividad y transparencia de la unidad y tome decisiones que aseguren la confiabilidad y cumplimiento normativo de la información.

La buena gestión financiera es una organización mediante la implementación de todos los procesos y procedimientos necesarios para desarrollar un producto o brindar un servicio, así como cumplir con las

obligaciones legales para garantizar la transparencia y las condiciones reales que conducirán al éxito.

Estados financieros

Según Rubio (2007), el análisis financiero consiste en un estudio detallado del Balance de Situación y la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Balance de situación

Esta posición puede expresarse en términos monetarios y definirse como un estado que refleja la situación financiera de una entidad en un momento determinado. Es un resumen de la situación empresarial en un momento específico, por lo que es estático.

El Balance de Situación está compuesto por:

1. Activo: Un conjunto de activos y derechos se denomina Activo. Representa la estructura económica. Se puede dividir en dos grandes masas patrimoniales:

a. Activo fijo: También llamado inmovilizado. Consiste en elementos que tardan más de un año en convertirse completamente en liquidez. Son inversiones a largo plazo en su negocio y se consideran necesarias para lograr sus objetivos. Cabe distinguir cuatro tipos de inmovilizado:

- Inmovilizado material: Activos tangibles como terrenos, edificios, máquinas, equipos, herramientas, muebles, transporte, equipos de procesamiento de información.
- Inmovilizado inmaterial: Activos intangibles como fondo de comercio, aplicaciones informáticas, derechos de transferencia, concesiones de gestión y derechos de arrendamiento.
- Gastos amortizables: Costos de puesta en marcha, costos de instalación inicial, costos de obtención de capital, etc.

- Inmovilizado financiero: Inversión financiera permanente en cualquier forma con vencimiento de un año o más: aportación de capital de otras empresas, valores de renta fija; crédito a largo plazo, depósitos a largo plazo.

b. Activo circulante: Incluye activos inmobiliarios (propiedad y derechos de terceros) que contienen efectivo o se convierten en efectivo en el curso normal del negocio por un período no superior a un año. Se pueden distinguir tres tipos de liquidez al observar la disponibilidad.

- Existencias: Productos adquiridos o fabricados por una empresa con el fin de venderlos o transformarlos en un producto final. Entre ellos se encuentran mercancías, materias primas, productos terminados, envases, embalajes, etc.
- Realizable: Cupones convertibles en efectivo durante el año, tales como cuentas por cobrar comerciales, cuentas por cobrar comerciales, pagos iniciales, inversiones financieras únicas (a corto plazo), créditos en cuentas otorgados a terceros y descuentos en facturas por pagar.
- Disponible: Puede utilizar más efectivo para su negocio.
- Solicite al banco el pago inicial y el efectivo.

2. Pasivo: Muestra la estructura financiera. Los pasivos en el balance se pueden definir como todos los recursos financieros disponibles para una empresa. Un número que representa la obligación de una empresa de contratar siempre con un tercero.

Clasificación:

a. Pasivo fijo: Incluye deuda a largo plazo y deuda pendiente.

- Exigible a largo plazo: La deuda corporativa con vencimientos a más de un año, como préstamos, proveedores de activos fijos, deuda a largo plazo, bonos y avales corporativos, avales y

agregados, tiene recibo a largo plazo.

- No exigible: Son conocidos por sus recursos sostenibles. Esto proviene de la aportación del capital del socio y de las aportaciones propias de la empresa como reservas y utilidades retenidas

b. Pasivo circulante: Debe hacerse a corto plazo. Naturalmente, cubre la deuda de la empresa por menos de un año. Proveedor, acreedor, factura comercial pagadera, préstamo a corto plazo, Organismos oficiales (Hª Pública, Tesorería de la S.S.), Deudas por efectos descontados.

Cuenta de pérdida y ganancia

Según Server (2003), la cuenta de Pérdidas y Ganancias, comprende, con la debida separación, los ingresos y los gastos del ejercicio, y por diferencia, el resultado del mismo. A diferencia del Balance de Situación (información estática), la Cuenta de Pérdidas y Ganancias informa de los ingresos y gastos de un período determinado de tiempo, en otras palabras, la relación entre los dos equilibrios. La primera información proporciona información sobre la situación financiera de la empresa al comienzo del período y la última información refleja la situación al final del período.

El análisis de los estados financieros

Es un proceso de pensamiento para evaluar los resultados financieros y operativos actuales y pasados de una empresa, con el propósito principal de determinar estimaciones futuras de las condiciones y resultados operativos del negocio de la mejor manera posible.

El proceso analítico implica aplicar un conjunto de técnicas y herramientas analíticas a los estados financieros para obtener un conjunto significativo de medidas y relaciones que ayuden en la toma de decisiones. Por lo tanto, el análisis de los estados financieros debe consistir principalmente en la toma de decisiones, ya que la característica fundamental del análisis de los estados financieros es convertir los datos en información útil.

Desde este punto de vista, los objetivos perseguidos durante la preparación del análisis financiero deben traducirse en un conjunto específico de preguntas para encontrar la respuesta correcta.

Áreas principales de interés en el análisis financiero

Según Mantuano (2015), el análisis de los estados financieros debe examinar diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como de los resultados de sus operaciones. Para estructurar este análisis de alguna manera, podemos cubrir cinco áreas clave de interés. Estructura de capital de la empresa, capital de trabajo y liquidez a corto plazo. Flujo de caja; Impacto económico de la actividad; Desempeño y rentabilidad

Las técnicas más utilizadas según Rubio (2007) en el análisis de los estados financieros son las siguientes:

- Comparación: Puede identificar diferentes cantidades de similitudes y diferencias preexistentes que se incluyen en los balances y otros estados financieros para diagnosticar cambios y cambios que han ocurrido y ponderarlos en sus valores absolutos y relativos.
- La comparación de elementos entre diferentes equilibrios transforma los elementos estáticos que contienen en elementos dinámicos que representan solo la situación en un momento determinado.

Una cuenta cualquiera puede medirse comparándola:

- Activos, pasivos o rendimiento totales.
- Número total o cantidad de activos en el grupo.
- Para la misma cuenta con saldos antes y después.
- Ciertas relaciones con otros elementos que requieren análisis.
- Con el proveedor o estándar de referencia.

- **Porcentajes (análisis estructural):** La ubicación vertical facilita la comprensión de la composición relativa de activos, pasivos y resultados. Esto es importante en el análisis del balance, pero los valores absolutos no deben ignorarse. Se necesitan estudios de valor absoluto para evaluar mejor la variabilidad porcentual. Se diferencian de una forma y la suma puede diferir de otra. Los porcentajes son más importantes cuando cada tarea tiene demasiados tipos de porcentaje. Esto le permite comparar datos de estas empresas y estudiar la estructura y el rendimiento de los activos de esas empresas. Así se descubren fácilmente los puntos adversos causantes de resultados desfavorables (Gonzalez, Guanuche, Gonzalez, Chugcho, & Alban, 2017).
- **Números índices:** Esto implica estudiar el desarrollo de grupos individuales de cuentas o entre cuentas, comenzando con la práctica común. Promedio ponderado de una serie de años. El primer número base de comparaciones suele ser 100, y los números restantes son porcentajes del primer número, lo que ofrece una descripción general de su aumento o disminución. Tiene especial aplicación para dar a conocer las tendencias (Dorin, Perrotti, y Goldszier, 2018).
- **Representación gráfica:** Esto incluye la presentación de datos contables por superficie u otra dimensión basada en estándares de circuitos específicos y estructura de la empresa o análisis dimensional. Se utiliza para hacer resaltar determinadas relaciones o interpretaciones (Rivera, 2015).
- **Ratios:** Puede asociar diferentes elementos y dimensiones con significados específicos. Esta relación es una relación significativa entre los valores de dos elementos que caracterizan la gestión o las operaciones de una empresa. Las tasas son a menudo números de razón apropiados que brindan información sobre el progreso de la economía y los negocios. Lo que en definitiva se busca mediante el cálculo de ratios financieros es conocer de

forma sencilla, a partir del balance, el comportamiento futuro de la empresa, cuyo comportamiento se escalona en el tiempo, de ahí su carácter fundamentalmente cinético, siendo pues, necesario hacer intervenir factores cinéticos, o sea, ajenos al balance, y, sobre todo, de las cuentas de resultados (Arias, 2020).

Como primera aproximación en el análisis de razones, se debe tener precaución. Deben ser prácticos, significativos y sencillos. Debe haber una relación causal entre los dos términos de la relación, ya que está claro si es posible establecer una proporción de infinito combinando varios elementos en el balance, documento o estadísticas de una empresa. Asimismo, deberían ser ligeramente. Especialmente si están destinados a la gestión de la empresa.

Los ratios se pueden clasificar:

- Por su origen: Internos y externos
- Unidad de medida: Valor y cantidad
- Por su relación: Estáticos, dinámicos y mixtos
- Por su objeto: De estructura financiera, de estructura de capital; de liquidez y solvencia, de actividad comercial y de rendimiento económico

Los ratios internos, también denominados de intra empresa, se refiere al negocio en sí, pero se calcula contra otros períodos. Una empresa externa o una empresa interna es una empresa perteneciente a empresas del mismo sector económico.

La interpretación de cifras significativas no se puede realizar de forma mecánica. Las proporciones en sí mismas no son importantes, son más relevantes cuando se comparan con criterios internos o externos. Los primeros datos se toman de datos reales y se han modificado y ajustado en consecuencia.

Una organización externa es una organización con circunstancias similares a otras organizaciones similares. Dado que es difícil encontrar un número de empresas comparables a nivel técnico y comercial, es necesario establecer un modelo o muestra para cada grupo de tarifas para describir la diferencia entre organización y gestión.

Las comparaciones deben hacerse con varias empresas utilizando reservas razonables porque puede haber diferencias en las políticas contables que se aplican a las comparaciones entre empresas. En todos los casos, se debe utilizar un índice de referencia que sea apropiado para la empresa que se considere mejor administrada dada una situación particular. Los ratios piloto en una situación similar, puede ser reemplazado por un porcentaje promedio que represente el desempeño de una empresa. Puede utilizar cualquier valor superior a la media aritmética para evitar la nivelación aleatoria de decisiones.

Se denominan ratios de valor o de cantidad, depende de si es una unidad técnica (física) pero una unidad económica (moneda). Si es posible, los datos obtenidos deberían ser más realistas y deberían utilizarse porcentajes.

Considerando las relaciones de elementos o cantidades que se pueden establecer, se llaman ratios estáticos lo que se deriva del análisis del balance y lo que se deriva del análisis del estado de resultados es dinámico. Si compara los datos del balance y el estado de resultados, se mezclan.

En términos temáticos, se deben considerar y seleccionar y seleccionar los ratios que se deben utilizar para el análisis empresarial, financiero, de inversiones y de ingresos, y los factores que determinan el control de la gestión para no comprometer. Tipo de cambio u otras fluctuaciones. La efectividad de las declaraciones arancelarias depende principalmente tanto de criterios cuantitativos como de períodos de tiempo elegidos,

distorsionando así la realidad al identificar los factores que pueden afectarlos y sus efectos, si es posible. Es verdad.

La información obtenida integra el tableau de bord o cuadro de mando de la empresa y permite apreciar:

- La política seguida
- Las previsiones a efectuar
- La toma de decisiones

Los cinco métodos analíticos presentados son complementarios y no mutuamente excluyentes. Por tanto, se puede decir que su uso, debidamente vinculado, es de suma importancia en la práctica del análisis.

La liquidez

La capacidad de la empresa para cumplir con las obligaciones actuales, una medida de liquidez a corto plazo. Por lo tanto, liquidez significa la capacidad específica de convertir un activo en efectivo o asegurar liquidez para cumplir con vencimientos cortos.

Algunos autores se refieren al término solvencia a estos conceptos de liquidez y lo definen como la capacidad de una empresa para cumplir las promesas que paga. Podemos determinar las calificaciones crediticias de otros niveles. Primero, es la solvencia última, que se expresa como la diferencia entre el total de activos y pasivos.

A esto se le llamó solvencia final porque en algunos aspectos se puede considerar la "final" de la liquidación de la empresa. Esta solvencia última mide si el valor del activo soporta todos los pasivos contraídos por la empresa. Tenga en cuenta que esta medida suele ser la ley que aparece en las notas o resúmenes de suspensión de pagos. En la práctica corriente suele utilizarse más el concepto de solvencia corriente, término equiparable al de liquidez a corto plazo (Hernández, Alarcón, y Romero,

2013).

Así mismo, tenemos que hablar de la existencia de distintos niveles de liquidez. La falta de flujo de efectivo puede significar la incapacidad de una empresa para acceder a descuentos favorables u otras oportunidades favorables. Además, la escalabilidad puede ser un gran problema. Es decir, la falta de liquidez a este nivel implica una menor libertad de elección y, por tanto, un freno a la capacidad de maniobra (Solis, y otros, 2016).

Una grave falta de liquidez significa que la empresa no puede cumplir con sus obligaciones de pago actuales. Esto puede llevar a una caída en el nivel de actividad, la coacción de la venta de activos, o finalmente una suspensión de pagos o la quiebra.

Por tanto, para los empresarios, la falta de liquidez puede significar:

- Rentabilidad reducida.
- Pérdida de la capacidad de gestión de la empresa.
- Pérdida total o parcial del capital riesgo.
- Adquiera los intereses y el capital de su préstamo.
- Pérdida total o parcial del monto del alquiler.

La importancia de todos estos resultados demuestra la importancia de medir la liquidez a corto plazo.

Instrumentos del análisis de la liquidez y solvencia

La relación entre la disponibilidad inmediata y el pasivo total bajo demanda determina los indicadores financieros y no debe confundirse con la razón corriente, o sea, la relación entre los niveles factibles de los distintos componentes del activo corriente y los pasivos que componen el compromiso de pago. Los diferentes ratios de liquidez varían mucho según la clase de empresa, por lo que han de juzgarse según la actividad que realice (Nava, 2009).

Los porcentajes más utilizados para diagnosticar la liquidez de una empresa son:

$$\text{Tesorería} = \text{Disponible/Deudas inmediatas}$$

Este ratio indica si la empresa es capaz de cumplir con sus obligaciones. No puede ser inferior a uno. Las tasas altas a largo plazo son indicadores de la disponibilidad fija de monedas con tasas de rendimiento impredecibles.

$$\text{Prueba ácida} = \text{Disponible más realizable/Deudas más alcanzables}$$

Para las empresas que pueden vender acciones y efectivo rápidamente, es decir, empresas que pueden completarse en un período corto de tiempo equivalente a un monto de préstamo en particular, debe deducir la cantidad que puede compensarse con el valor de estas acciones. Se considera que está inmediatamente disponible para la venta en efectivo.

La proporción habitual es de 0,6: 1 para la industria y 1: 1 para el comercio. Como regla general, no debería ser más de uno, pero puede acercarse a cero en cualquier momento. Esto significa que la empresa está a punto de anunciar un aplazamiento del pago. Las negociaciones de facturas, ventas al contado, etc. se resuelven rápida y fácilmente.

$$\text{Liquidez} = \text{Activo circulante/Pasivo circulante}$$

Este ratio, también llamado de solvencia corriente, muestra el potencial de liquidación de deudas sin cambiar la estructura financiera o el proceso de producción. Este ratio se estima típicamente en 2.5 a 1. Una escasez de activos líquidos para deuda facturable a corto plazo, inflexible puede identificar necesidades de financiamiento a corto o mediano plazo.

La valoración de este ratio, incluso el vencimiento o la solvencia de las acciones y los préstamos deben determinarse de antemano.

Algunos autores creen que los pagos por adelantado no constituyen un concepto viable de efectivo y no deben incluirse en el activo corriente. Sin embargo, debemos argumentar que estos son fondos que se utilizarán para gastos operativos durante el próximo año.

Como ratio complementaria del anterior, se necesita calcular el monto total de garantía o solvencia dada por la siguiente ecuación:

$$\text{Solvencia total} = \text{Activo neto real total} / \text{Deudas totales}$$

El activo neto real se entiende como la suma de la depreciación acumulada, las provisiones y la depreciación acumulada. Dicho ratio debe ser superior de uno, pues si es inferior, indica que la empresa está en quiebra. Por lo tanto, cuanto mayor sea el índice, más garantías proporcionará la empresa a sus acreedores. Esto tiene la desventaja de ser menos importante que los problemas de valoración y depreciación asociados con la solvencia actual y los activos fijos.

En cuanto a las deudas a medio y largo plazo, se establece la relación que corresponde a la siguiente ratio:

$$\text{Firmeza} = \text{Activo neto real fijo} / \text{Pasivo fijo}$$

El activo neto real fijo incluye materiales, intangibles y finanzas que se estiman a valor presente sobre la base del balance general. La deuda fija incluye la deuda a largo plazo.

Este ratio informa sobre la financiación del inmovilizado. Un índice elevado expresa que el activo fijo está financiado, principalmente, por capitales propios.

La relación de capital a capital extranjero determina el grado de independencia financiera, y se halla conforme al siguiente ratio:

$$\text{Independencia financiera} = \text{Neto patrimonial} / \text{Deudas totales}$$

Evidentemente, cuanto mayor sea este ratio, más estable será la estabilidad financiera de la empresa. Varía de 0,08 para los bancos a 0,6 para las grandes empresas. Constituye, a la vez, un índice de solvencia y un índice de rendimiento, ya que los recursos ajenos han de soportar el correspondiente gasto financiero por el concepto de interés (Ulloa y Espinoza, 2012).

Rotaciones

La rotación de activos actual mide la actividad de una empresa. Las ventas son la frecuencia con la que un activo en particular se convierte en otro activo de carácter diferente. También se puede definir como un impulso en situaciones en las que la ubicación y estructura de un activo cambia continuamente con el tiempo en diferentes procesos. El conocimiento y análisis de las rotaciones de los elementos del activo circulante es fundamental para analizar la liquidez de la empresa (Noriega, 2011).

Rotación de cuentas a cobrar

Ciclo de rotación de cuentas por cobrar = Ventas en todo el año /Saldo promedio clientes y efectos comerciales

Para obtener el vencimiento promedio de las ventas, se debe sumar el número estimado de facturas pendientes al denominador de la fórmula anterior (riesgo potencial).

En el caso de la rotación de inventario, es necesario comparar este ratio con el porcentaje del año anterior para determinar la evolución y compararlo con los términos de venta establecidos.

De manera similar, el tiempo promedio para pagar a un proveedor se puede calcular por una compra. Aquí se aplica la siguiente fórmula:

Plazo promedio de pago a proveedores = Compras anuales/Saldo

promedio Prov. y el a pagar a Prov.

2.2. Fundamentación legal

Las Normas Internacionales de Información Financiera

Los activos y pasivos; corrientes y no corrientes, deben presentarse por separado en el estado de situación financiera, a excepción de los estados más relevantes que pueden presentarse de manera confiable sujetos a liquidez.

Esta norma indica que un activo se compone en un momento en el que se espera que sea vendido o consumido durante el período contable. Es decir, si las negociaciones son posibles, lo haremos dentro de los 12 meses y ofreceremos efectivo o una cantidad equivalente. Las siguientes condiciones se establecen al determinar los pasivos corrientes: A pagar en el año, esta deuda está pendiente de negociación y tiene un vencimiento de 12 meses.

Ley Orgánica del Régimen Tributario Interno

Art 10 Deducciones

Reservas para insolvencias derivadas de actividades comerciales generales que se imponen anualmente a una tasa impositiva del 1% anual para préstamos comerciales emitidos dentro del año y en espera de cobro final, 10% de todas las demás carteras Existe una reserva acumulativa que puede excederse. Las provisiones voluntarias así como las realizadas en acatamiento a leyes orgánicas, especiales o disposiciones de los órganos de control no serán deducibles para efectos tributarios en la parte que excedan de los límites antes establecidos (Ley de regimen tributario interno, 2018).

Los valores por provisiones no serán deducibles para los siguientes criterios.

- Los créditos incobrables a socios, cónyuge, parientes hasta el cuarto grado de consanguinidad y segundo de afinidad, ni los otorgados a sociedades que tengan el carácter de relacionadas.
- Provisiones por riesgos de incobrabilidad que excedan el monto de créditos del artículo 72 de la Ley General de Instituciones del sistema financiero, así como los contraídos con terceros relacionados.
- Los préstamos otorgados fuera del derecho común de las instituciones del sistema financiero no son deducibles.

NIFF para PYMES, Sección 11

La Sección 11 “Instrumentos Financieros Básicos” trata el reconocimiento, baja de cuentas, medición e información a revelar de los instrumentos financieros (activos y pasivos financieros).

El párrafo 11.21 establece que al final de cada periodo que se informa una entidad evaluara si existe deterior de los activos financieros.

El párrafo 11.22 cita algunas evidencias de que existe un deterioro y por ende la entidad de reconocer.

El párrafo 11.24 y 11.25 se refieren a la evaluación y la medición, (NIIF PARA PYMES , 2009).

NIFF 37 tratamiento de las provisiones

De acuerdo al tratamiento de la NIIF 37 en cuanto al tema de las provisiones que se apliquen en los estados financieros de una compañía, se determinan los siguientes aspectos:

- Por cada provisión que se aplique, la entidad o empresa debe de informar el valor del importe de la cuenta al inicio y al final del periodo.
- Informar sobre posibles incrementos en las provisiones existentes y

determinar los justificativos de aplicación.

- Descripción de las obligaciones de las cuentas por cobrar, con las condiciones de que se llevó a cabo con los clientes, colocando de manera adicional un calendario de esperado de los ingresos de la compañía y sus incumplimientos por parte de los clientes.

2.3. Variables de investigación

Variable independiente

Cuentas por Cobrar

Las cuentas por cobrar son valores que les permite a la compañía en análisis, establecer relaciones comerciales con sus clientes, tratando de potenciar el arriendo de sus activos, y con ello percibir ingresos a futuro que le ayuden a cubrir costos y gastos operativos del negocio. Sin embargo, frente a la meta de eficiencia en el uso de activos, está dejando de lado la eficacia, porque al evitar realizar un análisis previo de la situación económica de sus clientes, estas a su vez tienen el riesgo de no ser recuperadas y con ellos poner el riesgo el financiamiento externo que tiene actualmente la compañía (Sánchez y Moreno, 2011).

Variable dependiente

Liquidez corriente

Según Granel (2020), la liquidez corriente es un indicador que mide la capacidad de un negocio para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo. Esta razón indica qué proporción de deudas de corto plazo son cubiertas por el activo corriente de la empresa.

2.4. Definiciones conceptuales

Eficiencia: La eficiencia es un fenómeno ampliamente estudiado en el ámbito económico y referido a la necesidad de menores asignaciones de factores para la producción de un determinado nivel de bienes y

servicios. (Sánchez J. , 2020).

Eficacia: La eficacia es la capacidad de una organización para cumplir objetivos predefinidos en condiciones preestablecidas. (Galán, 2020).

Contingentes: Planes o estrategias basadas en la identificación de factores internos o externos, que permiten obtener resultados positivos para la compañía, mitigando el riesgo de pérdida (Sinche, 2019).

Incobrabilidad: Estado financiero de una cuenta a nombre de un cliente, el mismo que ha sido objeto de gestión financiera y control, pero que debido a la situación económica de este, no se puede cobrar (Sinche, 2019).

Gestión: Conjunto de actividades que sirven para identificar el comportamiento de un recurso económico, permitiendo tomar decisiones para modelar su resultado al beneficio positivo para la compañía (Sinche, 2019).

Relacionada: Empresas que tiene una característica en común con la empresa que se trata el tema tributario y que mantiene relaciones directas con la misma, generando que sus transacciones no necesariamente se lleven a cabo bajo intereses de obtener beneficios (Sinche, 2019).

Deducibles: gastos correspondientes a la actividad económica de la compañía y que, por su naturaleza, influye directamente en los resultados económicos de la empresa (Sinche, 2019).

Cartera vigente: viene dado por todos los usuarios que tienen todos sus pagos al día con respecto al crédito que han adquirido, tanto en capital como intereses (Reyes, 2017).

Instrumento financiero: viene dado por cualquier contrato que dé lugar a un activo, pasivo o patrimonio financiero de otra entidad (Reyes, 2017).

Rentabilidad: es la relación existente entre la utilidad y la inversión necesaria para lograrla, midiendo la efectividad de la gerencia a través de las ventas realizadas y la utilización de las inversiones (Reyes, 2017).

Financiamiento: son todos los recursos monetarios de crédito que se le asignan a una entidad para llevar a cabo una actividad en específico, por ejemplo, la apertura de un local (Gómez & Gómez, 2016).

Inversión: hace alusión a la colocación de cierta cantidad de dinero en una operación o emprendimiento, con el fin de generar ganancias o utilidades (Gómez & Gómez, 2016).

Solvencia: es la capacidad que tiene la empresa para hacer frente a sus obligaciones económicas al vencimiento de los mismos, manteniendo dicha situación a futuro, independientemente de las condiciones de pago (Gómez & Gómez, 2016).

Control: es un elemento de la administración que se encarga de velar y garantizar que todas las operaciones llevadas a cabo coincidan con las operaciones planificadas (Gómez & Gómez, 2016).

Presupuesto: constituye un plan coordinador e integrador que a través de términos financieros expresa las operaciones y los recursos que conforman una compañía en un determinado periodo, previendo ingresos, gastos y fuentes de financiamiento (Gómez & Gómez, 2016).

Planificación: es un proceso que exige el cumplimiento de ciertos pasos con un determinado objetivo empleando herramientas y expresiones (Gómez & Gómez, 2016).

Ciclo operativo: es un conglomerado de procesos que se llevan a cabo en una empresa con el fin de lograr un objetivo, generando un valor agregado optimizando los estándares de desarrollo de los productos y servicios que se ofrecen a los clientes (Sanango, 2018).

Ingresos: son aquellos recursos monetarios generados en relación al giro del negocio (Sanango, 2018).

Políticas: es aquel proceso que va dirigido a normar todas las actividades desempeñadas, facilitando la toma de decisiones para la consecución de los objetivos (Sanango, 2018).

Riesgo: es la posible pérdida que asume un agente económico como la consecuencia de no hacer frente a sus obligaciones contractuales en la que intervienen las diversas partes (Sanango, 2018).

Control interno: son todas aquellas actividades que se destinan a la prevención de posibles riesgos que afectan a una organización (Sanango, 2018).

Plan de cuentas: es un listado ordenado e ideado de forma específica para una empresa que sirve como base para el procesamiento contable y la consecución de los objetivos (Arellano, 2010).

Ciclo contable: es el ciclo que establece la entidad en donde se llevarán a cabo todas las operaciones enmarcándolo en leyes, principios y normas contables (Arellano, 2010).

Gastos: constituyen todos los desembolsos necesarios para cumplir con los objetivos de la empresa (Sánchez & Paredes, 2012)

Pasivo: son todas las obligaciones de la empresa con terceras personas sobre algún activo (Sánchez & Paredes, 2012)

Patrimonio: es el derecho del propietario sobre los activos de una empresa (Sánchez & Paredes, 2012).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

3.1. Presentación de la empresa

Breve reseña histórica de la Compañía Omnisariato S.A.

La compañía Omnisariato S.A. se encuentra ubicada en la provincia de Santa Elena, parroquia Manglaralto, siendo constituida el 12 de febrero del 2010, dada la alta demanda de materiales de construcción y ferretería en la zona. Esta compañía se creó con la finalidad de acrecentar el sector de la construcción y mejorar las condiciones sociales de la población, de igual forma se constituyó para otorgar una capacitación constante mediante cursos, seminarios y conferencias, para lo cual los directivos están capacitados. Los precursores de esta empresa fueron: Fabio Ospia y Yury Guale Borbor.

Misión

Omnisariato S.A. es una empresa comercializadora de materiales de construcción y productos para el hogar, que ofrece a sus clientes bienes de calidad, a precios competitivos con excelente servicio al cliente, valorar la responsabilidad, la sinceridad y el compromiso con la comunidad Actuar con responsabilidad social para contribuir al desarrollo económico de Santa Elena.

Visión

Ser una empresa líder reconocida en la comercialización de materiales de construcción, utensilios para el hogar y artículos de bazar a nivel

provincial a través de operaciones productivas que se distinguen por su calidad, costos y competitividad, obteniendo así la lealtad y confianza de nuestros clientes.

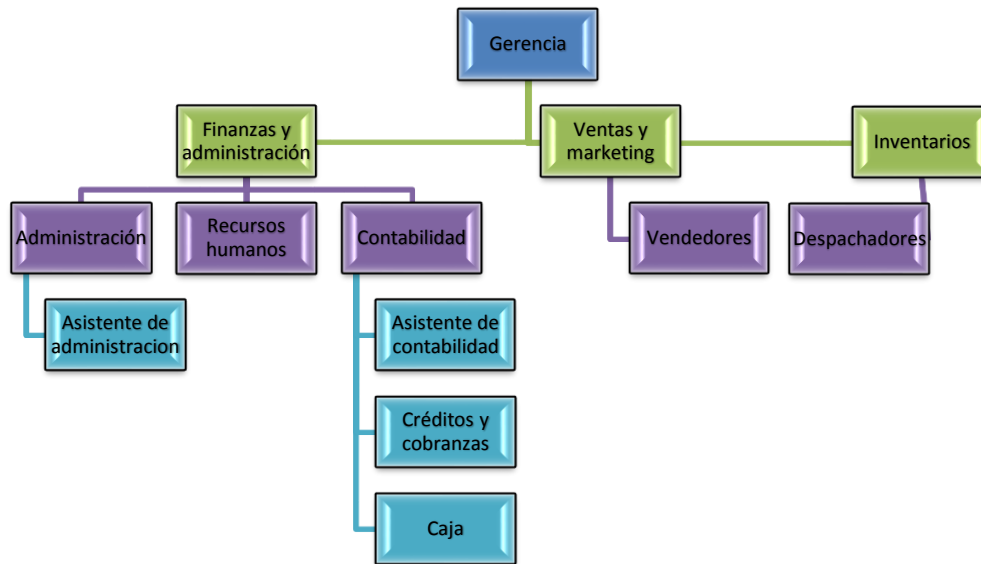
Estructura organizativa

El propósito de la estructura organizacional que se establece en el Omnisariato S.A., surge con la necesidad de crear un ambiente laboral acorde donde sus colaboradores sean motivados a desarrollar su más alto potencial de productividad y creatividad, manteniendo un margen de compromiso, lealtad y orgullo. El secreto del desempeño ha estado basado en la experiencia y la voluntad de sus colaboradores, pero es pertinente fortalecer la gestión en base a conocimientos y capacidades técnicas que le puedan proporcionar una estructura organizacional adecuada.

Es importante lograr la optimización de los recursos y la satisfacción que proporciona desarrollar el trabajo cuando el colaborador se siente a gusto en su lugar de trabajo y la función que desempeña, administrando adecuadamente los medios disponibles, orientados hacia el respeto y el mejoramiento continuo.

La estructura de la empresa viene dada por tres áreas principales como son: la gerencia, que cuenta con el apoyo directo del área administrativa y financiera contando con un administrador y un contador, el área de ventas que lo conforman un jefe y cinco vendedores y el área de stock de inventarios que cuenta con un jefe y tres despachadores. Tal como se representa en el siguiente organigrama departamental:

Figura 1: Organigrama de la compañía Omnisariato



Gerencia

Es el nivel más alto de la organización, encargada de segregar funciones a los departamentos más bajos buscando la consecución de los objetivos

Gerente general

El gerente general es la persona que usualmente vela por todas las funciones del mercado y ventas de la empresa, así como los procesos del día a día. Frecuentemente el gerente general es el responsable de liderar y coordinar las funciones de la planificación estratégica.

Finanzas y administración

La administración financiera se encarga de las funciones de la adquisición, financiamiento y administración de los activos en la toma de decisiones, requiere una meta u objetivo para hacer comparativamente apropiado.

Administrador

El administrador de la empresa tiene como prioridad el manejo de los recursos de la organización

Auxiliar administrativo

Tiene como finalidad servir de apoyo al administrador en todas las áreas y funciones desempeñadas

Contabilidad

Es el departamento encargado de llevar la contabilidad y las finanzas de la organización

El contador general es el responsable de la planificación, organización y coordinación de todo lo relacionado con el área contable, con el objetivo de obtener las 93 consolidaciones y estados financieros requeridos por la organización. Establece y coordina las políticas del área de contabilidad

Ventas y marketing

Es el departamento encargado de la distribución y venta de productos y de su respectivo abastecimiento. Este departamento se prepara día a día con el pedido de ventas según su requerimiento y trabaja en conjunto para el lanzamiento de nuevos bienes, promociones y ofertas, mediante la utilización de técnicas y procedimientos de marketing.

Inventarios

Este departamento se encarga de un análisis detallado del inventario total para preparar el próximo informe para preparar el balance general de la empresa.

Cuadro 1 Plantilla total de trabajadores

Gerente	Ing. Yury Guale
Área administrativa	Sr. Jaime Borbor
Área contable	Sr. Vinicio Guale

Clientes, proveedores y competidores más importantes

- Principales competidores: sus principales competidores de la zona son de la franquicia de DISENSA y también las personas naturales como el señor Francisco Zamora y Sandro Vega quienes son emprendedores con buena aceptación de clientes.
- Principales proveedores: Importadores al mercado de proveedores locales, provinciales y estatales. Existen proveedores adecuados para su empresa, 50 de los cuales son vendedores directos con buenas relaciones con su empresa. Las adquisiciones se realizan al contado y a crédito.

Principales productos o servicios

- Materiales de construcción
- Artículos de ferretería
- Línea blanca
- Accesorios
- Utensilios para el hogar

Metodología de la investigación

La metodología de la investigación contribuye a la transformación de los

datos en información relevante para evidenciar la problemática planteada al inicio de la investigación. Como punto de partida, debe aclarar los puntos importantes para controlar la actividad de cobranza de su billetera. Según el informe de problema, era algo ineficiente en términos de gestión para la gestión de la empresa, redactado por la empresa Omnisariato. S.A, es por ello que a través de la selección de una investigación y correcta aplicación metodológica, se busca definir cuáles son las mejoras oportunas que se debe aplicar para solucionar el problema financiero actual.

Cabe señalar que el manejo de las cuentas por cobrar reserva importantes recursos para la empresa para representar el efectivo utilizado para sustentar los gastos operativos y los gastos por actividades comerciales. Por ende, este debe marchar de acuerdo a la intensidad de los egresos que se vayan generando en la empresa.

De acuerdo a las teorías descritas anteriormente, una falta de este recurso o una incobrabilidad de las cuentas, ocasiona que la empresa recurra a un financiamiento externo con intereses que reducen los beneficios obtenidos a través de las ventas a crédito, significando menos rentabilidad para los accionistas.

Por ahora es importante definir, en qué consiste la actividad económica de la compañía, como se indica en el capítulo I la empresa está dedicada a la venta de material de ferretería y construcción, siendo su naturaleza la base para la toma correcta de políticas de crédito, a favor de mitigar el riesgo de incobrabilidad y plantear desde la aplicación de formas de asistencia de oferta comercial y legal para presionar a los clientes que no pueden cumplir con sus obligaciones de pago por cualquier motivo adquiridas en su momento para la prestación del servicio y que por ahora como antecedente se tiene como un ligero respaldo la emisión de una factura, documento que demuestra el origen de la transacción.

Diseño de la investigación

Para ello Hernández, Fernández y Baptista (2003), establecen que “es un proceso que tiene como objetivo la recolección y vinculación de datos cuantitativos y cualitativos en una misma investigación”, hay un sentido de interpretación y comprensión más amplio, profundo, variado y rico.

El diseño de la investigación es de tipo mixta, cualitativa y cuantitativa, puesto que se utilizará, la entrevista a los integrantes de la organización y se establecerán los futuros correctivos planificados para que la empresa elimine su problema de liquidez o justifique porque la compañía actúa de esa manera frente a las negociaciones con los clientes. Para la parte cuantitativa porque se analizarán los indicadores financieros con respecto a las cuentas por cobrar, para asegurar la recuperación de valor, puede ver si las actividades descritas en el manual son efectivas y tienen consecuencias positivas o negativas, dependiendo de la fuente de financiamiento para cubrir los costos y sus costos operativos.

Tipos de investigación

Se llevará a cabo una investigación descriptiva, ya que se buscará analizar una situación o problemática, identificando lo que la causa y provoca, para ello Guerrero y Guerrero (2014), explica que este tipo de investigación busca dar a conocer un determinado escenario para identificar sus causas y consecuencias

Se emplea la investigación descriptiva, porque a través de los reportes financieros de balances, se evidencia el problema de los saldos en las cuentas por cobrar, además de interpretar como la empresa está respaldando este problema, mediante la descripción de niveles de endeudamiento en cada año.

Técnicas de investigación

La técnica de la investigación son la entrevista, observación, esta última a través de la revisión de documentos que muestran de forma completa el

problema planteado, para recolectar información se utilizan las siguientes técnicas de recolección de datos:

Para ello, Niño (2011) indica que, la entrevista se define como una técnica de recolección de datos que manifiesta en función a los individuos que interactúan con el problema, realizar una descripción de los factores que componen el objeto de estudio.

En relación al trabajo de investigación, se tiene como objetivo conocer los puntos de vista de la gerencia sobre la actual situación económica de la empresa, sus formas de financiamiento y planes a futuro para mitigar el problema del control sobre la cartera.

Según Cabezas (2018), indica que la observación está estructurada de acuerdo al objetivo y al alcance que se pretenda obtener los datos y así se pueden identificar seis tipos de observaciones al sacar conclusiones precisas sobre un escenario problemático. Para la investigación en análisis se toma en consideración la observación sistemática o estructurada.

La investigación sistemática o estructurada (también conocida como documentación) le permite coordinar los métodos de recolección de datos que componen un fenómeno y mantener las prioridades de información para el análisis en curso, esta técnica tiene como objetivo: recolectar datos financieros sobre balances económicos de la compañía y posteriormente evaluar

Procedimientos de la investigación

Diagnosticar la metodología contable-financiera que aplica la Compañía Omnisariato S.A., en su tratamiento de la recuperación de las cuentas por cobrar.

Para medir el nivel de la recuperación de las cuentas por cobrar de la empresa, los ratios empleados son los siguientes:

- Rotación de las cuentas por cobrar

$$\text{Rotacion} = \frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$$

- Periodo promedio de cobranza

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{N}^\circ \text{ de días}}{\text{rotacion de cuentas por cobrar}}$$

- Rotación de cuentas por pagar

$$\text{Rotacion de cuentas por pagar} = \frac{\text{compras a crédito}}{\text{cuentas por pagar}}$$

- Periodo promedio de pago

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{\text{N}^\circ \text{ de días}}{\text{rotacion de cuentas por pagar}}$$

Para medir el nivel de afectación de la liquidez corriente de la empresa, los ratios empleados son los siguientes:

Razones de Liquidez

- Capital de trabajo neto

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

- Razón corriente

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

- Prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{activo corriente} - \text{inventario}}{\text{pasivo corriente}}$$

Presentar el informe del estudio aplicado a las cuentas por cobrar, donde se determinen la incidencia de la liquidez corriente de la Compañía Omnisariato S.A.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Diagnosticar la metodología contable-financiera que aplica la Compañía Omnisariato S.A., en su tratamiento de la recuperación de las cuentas por cobrar.

Análisis de los resultados obtenidos

Los cuestionarios aplicados a los trabajadores de la compañía Omnisariato, permitieron tener un análisis de los procesos y cobros de las cuentas por cobrar. Pudiendo encontrar que realizan una perfilación por cliente, solicitando los Estados Financieros con el fin de analizar la capacidad de pago y obligaciones contraídas.

- Existen algunas falencias en el conocimiento de la información, puesto que unos trabajadores dicen que se otorga un plazo máximo de 60 días y otros 90 días. Los clientes que incumplen con el pago de sus obligaciones se les cierran cualquier oportunidad de otorgamientos de créditos. Se establece un monto mínimo para el otorgamiento de los créditos de 2.500\$ a 3000\$.
- Se realizan seguimientos de los créditos otorgados a los nueve a quince días, haciendo llamadas periódicas para evitar el incumplimiento de las obligaciones. Los trabajadores sugieren hacer una correcta perfilación de los clientes, priorizando por sectores y estableciendo un monto máximo para así evitar pérdidas innecesarias.
- Presentar el informe del estudio aplicado a las cuentas por cobrar, donde se determinen la incidencia de la liquidez corriente de la Compañía Omnisariato S.A.

Informe del estudio aplicado a las cuentas por cobrar

Empresa donde se aplicó el estudio: Omnisariato S.A.

Periodo: 2020

Objetivo general: determinar la incidencia que tienen las cuentas por cobrar en la liquidez corriente de la Compañía Omnisariato S.A., ubicada en la parroquia Manglaralto.

Procedimientos y metodología: se recolectó información desde la parte administrativa a la parte contable utilizando una investigación de tipo mixta, cualitativa y cuantitativa llevando a cabo una entrevista a los integrantes de la organización y analizando los estados financieros a través de los indicadores financieros.

Resultados esperados y obtenidos: se esperaba encontrar una compañía con una buena política acerca de las cuentas por cobrar que garantice su liquidez y que su personal este completamente informado, sin embargo, existen algunas falencias en cuanto al conocimiento de la información y sus periodos de cobros son muy largos, lo que hace que no exista un gran movimiento de liquidez.

Análisis: se sugiere que el tiempo de recuperación de las cuentas por cobrar sea más corto y a la vez que exista un mejor análisis del perfil de los clientes. Para analizar la parte cuantitativa se llevó a cabo el análisis a través de los indicadores financieros relacionados con las cuentas por cobrar, tomando información secundaria como los son los Estados Financieros, específicamente el Estado de Resultado Integral y el Estado de Situación Financiera.

Figura 2. Estado de Situación Financiera

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 2019	
ACTIVO	310,177.09
ACTIVO CORRIENTE	269,309.80
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	17,156.05
ACTIVOS FINANCIEROS	134,804.41
DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR CLIENTES NO RELACIONADOS	135,337.45
ACTIVIDADES ORDINARIAS QUE NO GENERAN INTERESES	135,337.45
OTRAS CUENTAS POR COBRAR RELACIONADAS	680.00
(-) PROVISIÓN CUENTAS INCOBRABLES Y DETERIORO	-1,213.04
INVENTARIOS	109,840.85
INVENTARIOS DE PRODUCTOS TERMINADOS Y MERCADERÍA	109,840.85
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	223.13
SEGUROS PAGADOS POR ANTICIPADO	223.05
ANTICIPOS A PROVEEDORES	0.08
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	7,285.36
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (IVA)	4,457.94
CRÉDITO TRIBUTARIO A FAVOR DE LA EMPRESA (I. R.)	2,361.02
ANTICIPO DE IMPUESTO A LA RENTA	466.40
ACTIVO NO CORRIENTE	40,867.29
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	35,227.29
MUEBLES Y ENSERES	12,402.86
MAQUINARIA Y EQUIPO	22,321.43
EQUIPO DE COMPUTACIÓN	12,417.77
VEHÍCULOS, EQUIPOS DE TRANSPORTE Y EQUIPO CAMINERO MÓVIL	5,803.57
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	-17,718.34
ACTIVO INTANGIBLE	5,640.00
OTROS INTANGIBLES	5,640.00
PASIVO	290,500.45
PASIVO CORRIENTE	290,500.45
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	195,010.92
LOCALES	195,010.92
OBLIGACIONES CON INSTITUCIONES FINANCIERAS	0.00
PROVISIONES	0.00
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	37,380.33
CON LA ADMINISTRACIÓN TRIBUTARIA	25,771.57
CON EL IESS	1,425.37
POR BENEFICIOS DE LEY A EMPLEADOS	6,662.59
PARTICIPACIÓN TRABAJADORES POR PAGAR DEL EJERCICIO	3,520.80
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS - RELACIONADAS	53,953.67
ANTICIPOS DE CLIENTES	4,155.53
PORCIÓN CORRIENTE DE PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00
PASIVO NO CORRIENTE	0.00
CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS / RELACIONADAS	0.00
PROVISIONES POR BENEFICIOS A EMPLEADOS	0.00
PATRIMONIO NETO	19,676.64
CAPITAL	800.00
CAPITAL SUSCRITO O ASIGNADO	800.00
RESERVAS	1,248.43
RESERVA LEGAL	1,248.43
RESULTADOS ACUMULADOS	2,842.65
GANACIAS ACUMULADAS	2,842.65
RESULTADOS DEL EJERCICIO	14,785.56
GANANCIA NETA DEL PERIODO	14,785.56

Figura 3.Estado de resultado

ESTADO DE RESULTADO AL 2019	
INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,288,346.68
VENTA DE BIENES	1,198,496.11
PRESTACIÓN DE SERVICIOS	96,148.55
INTERESES	993.13
OTROS INTERESES GENERADOS	993.13
OTROS INGRESOS DE ACTIVIDADES ORDINARIAS	1,013.43
(-) DESCUENTO EN VENTAS	-3,853.36
(-) DEVOLUCIONES EN VENTAS	-4,451.18
GANANCIA BRUTA	302,543.51
COSTO DE VENTAS Y PRODUCCIÓN	985,803.17
MATERIALES UTILIZADOS O PRODUCTOS VENDIDOS	985,803.17
(+) INVENTARIO INICIAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	84,258.63
(+) COMPRAS NETAS LOCALES DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	1,011,385.39
(-) INVENTARIO FINAL DE BIENES NO PRODUCIDOS POR LA COMPAÑÍA	-109,840.85
GASTOS	279,071.48
GASTOS	64,117.67
TRANSPORTE	64,117.67
GASTOS	137,070.36
SUELDOS, SALARIOS Y DEMÁS REMUNERACIONES	37,632.44
APORTES A LA SEGURIDAD SOCIAL (INCLUIDO FONDO DE RESERVA)	6,383.92
BENEFICIOS SOCIALES E INDEMNIZACIONES	16,916.54
HONORARIOS, COMISIONES Y DIETAS A PERSONAS NATURALES	4,660.29
MANTENIMIENTO Y REPARACIONES	18,178.57
ARRENDAMIENTO OPERATIVO	15,906.52
COMBUSTIBLES	1,801.58
SEGUROS Y REASEGUROS (PRIMAS Y CESIONES)	446.42
AGUA, ENERGÍA, LUZ Y TELECOMUNICACIONES	4,000.65
DEPRECIACIONES	10,080.25
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	10,080.25
AMORTIZACIONES	733.19
OTROS ACTIVOS	733.19
OTROS GASTOS	20,329.99
GASTOS FINANCIEROS	77,658.99
COMISIONES	76,767.66
OTROS GASTOS FINANCIEROS	891.33
OTROS GASTOS	224.46
OTROS	224.46
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE 15% A TRABAJADORES E IMPUESTO A LA RENTA	23,472.03
15% PARTICIPACIÓN TRABAJADORES	3,520.80
GANANCIA (PÉRDIDA) ANTES DE IMPUESTOS	19,951.23
IMPUESTO A LA RENTA CAUSADO	5,165.67
GANANCIA (PÉRDIDA) DE OPERACIONES CONTINUADAS ANTES DEL IMPUESTO A LA RENTA	14,785.56
GANANCIA (PÉRDIDA) NETA DEL PERIODO	14,785.56
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL AÑO	14,785.56

El análisis del estudio se fundamenta en la teoría financiera y a partir de:

Áreas principales de interés en el análisis financiero

Según Mantuano (2015), el análisis de los estados financieros debe examinar diversos aspectos importantes de la situación financiera de una empresa, así como de los resultados de sus operaciones. Para organizar de algún modo este análisis, se pueden mencionar cinco áreas principales de interés: la estructura patrimonial de la empresa; el fondo de maniobra y la liquidez a corto plazo; el flujo de fondos; el resultado económico de las operaciones; rendimiento y rentabilidad.

Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar son derechos exigibles que resultan de la venta, prestación de servicios o préstamo. Las mismas que representan el crédito que concede una entidad a sus clientes, mediante un acuerdo de pago en un plazo determinado (Carrera, 2017).

Por su parte, Ortega (2002), define estas cuentas como un empleo de la administración financiera del capital de trabajo, ya que orienta los elementos de una empresa para incrementar su patrimonio y así la gestión óptima de las políticas de cobro de clientes y crédito de transacciones minimiza el riesgo de liquidez y las crisis de ventas. Para la empresa, las cuentas por cobrar que integran este rubro son cuentas por cobrar pendientes de clientes por mantenimiento de piscinas, construcción de espacios o venta de agentes de limpieza. También se tienen en cuenta los requisitos de las partes interesadas y los prestatarios.

Ratios financieros

Los ratios financieros pueden ser considerados una medida contable que permite calcular y comparar la situación financiera en un momento dado. En la investigación se analizarán los relacionados con las cuentas por cobrar a fin de determinar la situación contable (ASTURIAS, 2018).

- Rotación de las cuentas por cobrar

$$\text{Rotacion} = \frac{\text{ventas}}{\text{cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Rotacion} = \frac{1.198.496,11}{135.337,45}$$

$$\text{Rotacion} = 8,86$$

Este indicador muestra el número de veces que se han convertido las cuentas por cobrar en efectivo, la compañía Omnisariato convierte sus cuentas por cobrar en efectivo 9 veces al año.

- Periodo promedio de cobranza

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{\text{N}^\circ \text{ de días}}{\text{rotacion de cuentas por cobrar}}$$

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = \frac{360}{9}$$

$$\text{Periodo promedio de cobranza} = 40$$

Este indicador refleja el número de días que se convierten las cuentas por cobrar en efectivo, la compañía Omnisariato convierte sus cuentas por cobrar en efectivo cada 40 días.

- Rotación de cuentas por pagar

$$\text{Rotacion de cuentas por pagar} = \frac{\text{compras a crédito}}{\text{cuentas por pagar}}$$

$$\text{Rotacion de cuentas por pagar} = \frac{1.011.385,39}{195.010,92}$$

$$\text{Rotacion de cuentas por pagar} = 5,19$$

Este indicador muestra el número de veces que se han cancelado las cuentas por pagar, la compañía Omnisariato convierte sus cuentas por pagar en pagos efectivos 5 veces al año.

- Periodo promedio de pago

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{N^{\circ} \text{ de días}}{\text{rotacion de cuentas por pagar}}$$

$$\text{Periodo promedio de pago} = \frac{360}{5}$$

$$\text{Periodo promedio de pago} = 72$$

Este indicador refleja el número de días que se cancelan las cuentas por pagar, la compañía Omnisariato cancela sus compras a crédito cada 72 días.

Las cuentas por cobrar en términos generales se cobran según lo establecido por la administración, sin embargo, existen falencias en el conocimiento por parte de todos los integrantes. A pesar de ello los periodos de cobro deberían ser más cortos para que exista un mayor flujo de efectivo.

La liquidez

Es una medida del grado en que una empresa puede cumplir con sus obligaciones actuales, es decir, su liquidez a corto plazo. Liquidez, por lo tanto, significa la capacidad específica de convertir un activo en efectivo o asegurar liquidez para cumplir con vencimientos cortos.

Algunos autores se refieren a esta noción de liquidez en solvencia. Esto se define como la capacidad de una empresa para cumplir su promesa de pago. Puede establecer diferentes niveles de solvencia. La primera es la solvencia última, expresada como la diferencia entre el activo y el pasivo totales. Este es el nombre que se le da a esta posible quiebra porque

puede considerarse como la "final" del potencial de liquidación de la empresa. Esta solvencia final se utiliza para medir si el valor de un activo soporta todos los pasivos que la empresa tiene contratados. Esta acción a menudo se indica en las notas o resúmenes de suspensiones de pago. En la práctica corriente suele utilizarse más el concepto de solvencia corriente, término equiparable al de liquidez a corto plazo (Hernández, Alarcón, & Romero, 2013).

Así mismo, hay que decir que existen distintos niveles de liquidez. La falta de flujo de liquidez puede significar que las empresas no puedan aprovechar los grandes descuentos y otras oportunidades lucrativas. También puede reducir significativamente la escalabilidad. Es decir, la falta de liquidez a este nivel implica una menor libertad de elección y, por tanto, un freno a la capacidad de maniobra (Solís, y otros, 2016).

Una escasez de liquidez más severa significa que la empresa no puede cumplir con sus obligaciones de pago actuales. Esto puede provocar la caída del negocio, la venta forzosa de activos o, en última instancia, la suspensión de pagos o la quiebra.

Instrumentos del análisis de la liquidez

No debe confundirse con la liquidez, es decir, la disponibilidad de los distintos elementos que componen la cuenta. La relación entre liquidez y deuda constituye deuda. Los diferentes ratios de liquidez varía considerablemente según el tipo de negocio y debe estar determinada por las actividades a realizar.

Los ratios más utilizados para diagnosticar la liquidez de una empresa son:

Razones de Liquidez

Las razones de liquidez juzgan la capacidad de la empresa para cumplir con sus obligaciones a corto plazo, como pagos a proveedores, pagos a

empleados, impuestos y gastos generales. Según, (Gárces, 2019) Los indicadores de liquidez son: capital de trabajo, razón corriente y prueba ácida.

- Capital de trabajo neto

$$\text{Capital de trabajo neto} = \text{activo corriente} - \text{pasivo corriente}$$

$$\text{Capital de trabajo neto} = 269.309,80 - 290.500,45$$

$$\text{Capital de trabajo neto} = -21.190,65$$

La compañía Omnisariato S.A. posee poco capital para poder seguir laborando una vez cancelado todo su pasivo.

- Razón corriente

$$\text{Razón corriente} = \frac{\text{activo corriente}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Razón corriente} = \frac{269.309,80}{290.500,45}$$

$$\text{Razón corriente} = 0,93$$

La compañía Omnisariato S.A., posee una gran cantidad de activos corrientes para hacer frente a sus pasivos corrientes

- Prueba ácida

$$\text{Prueba ácida} = \frac{\text{activo corriente} - \text{inventario}}{\text{pasivo corriente}}$$

$$\text{Prueba ácida} = \frac{269.309,80 - 109.840,85}{290.500,45}$$

$$\text{Prueba ácida} = 0,55$$

La compañía Omnisariato S.A. es difícil de cumplir con las obligaciones a corto plazo.

Conclusiones y recomendaciones

Conclusiones

1. Según la teoría planteada existe una estrecha relación entre las cuentas por cobrar y la liquidez corriente, puesto que la compañía tiene políticas de cobro con periodos muy largos que hacen tener una liquidez muy corta y por ende poca defensa para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo.
2. Los integrantes de la compañía tienen poco conocimiento acerca de las políticas que aplican, de igual forma sus periodos de retorno del dinero es muy largo teniendo poca liquidez
3. El informe de estudio de la compañía permite tener una visión general de la misma, analizando cada ratio de los estados financieros y a su vez la información proporcionada por sus trabajadores

Recomendaciones

1. Se sugiere realizar una mejor perfilación de los clientes con el fin de evitar posibles errores en el otorgamiento de créditos
2. Se sugiere mejorar las políticas de cobro con periodos más cortos de tiempo, de igual forma homogeneizar las teorías que deben saber los trabajadores de la compañía.
3. Se sugiere realizar un informe con las mejoras que pueda aplicar la compañía.

Bibliografía

- Robles Román, c. (2012). Fundamentos de la administración Financiera. México: Ma. Eugenia Buendía López. Recuperado el 12 de 11 de 2018, de fundamentos de la administración financiera.
- Amat, O. (2008). Análisis de estados financieros. Grupo planeta (gbs).
- Arnau, J., Anguera, m., & Gómez, j. (1990). Metodología de la investigación en ciencias del comportamiento. Murcia: Universidad de Murcia.
- Baena, G. (2017). Metodología de la investigación. México d. F.: grupo editorial patria s. A de c. V. Tercera edición.
- Ceja, G. (1994). Planeación y organización de empresas/por Guillermo Gómez ceja y revisión técnica de Guillermo de Jesús Camus m (8va ed.). México: McGraw-Hill.
- Córdova P., M. (2012). Gestión financiera. Ecoe ediciones.
- Dueñas, N. (2007). El sistema de control interno y el aseguramiento de la calidad. Loja, ecuador: universidad técnica particular de Loja, primera edición.
- Gaitán, R. E. (2015). Control interno y fraude análisis de informe coso i, ii y iii con base en los ciclos transaccionales. Bogotá: Ecoe ediciones.
- González S., G. (2003). Contabilidad general.
- Guerrero, G., & Guerrero, M. (2014). Metodología de la investigación. México: grupo editorial patria.
- Ley orgánica del régimen tributario interno. (2018). Sri.gob.ec. Obtenido de www.sri.gob.ec/bibliotecaportlet/descargar/cbac1cfa-7546.../20151228+lrti.pdf

- Madé s., n. (2006). Metodología de la investigación. México d. F: editora mc Graw Hill.
- Mantilla, s. A. (2010). Control interno. Editorial kimpres ltda. Massons, j. (2014). Finanzas, análisis y estrategia financiera. Barcelona: Editorial hispano Europa, s.a.
- Melini, r. (2008). Enfoques en la auditoria de estados contables. Esic editorial.
- Moncini, r. (17 de marzo de 2012). Finanzas de la empresa. Recuperado el 28 de septiembre de 2014, de <http://renatamoncini.blogspot.mx/2012/03/>
- Muñoz, c. (2015). Metodología de la investigación. México df: editorial progreso s.a. de c.v.
- Niño r., v. M. (2011). Metodología de la investigación: diseño y ejecución. Ediciones de la u.
- Normas internacionales de información financiera, niif. (2018). Nicniif.org. Obtenido de <https://www.nicniif.org/home/normas/niif-para-las-pymes.html>
- Ortega castro, a. L. (2002). Introducción a las finanzas. México, d.f., México: mcgraw-hill/interamericana editores, s.a. de c.v. recuperado el 08 de 11 de 2018
- Parella stracuzzi, s., & martins, f. (2006). Metodología de la investigación cualitativa. Caracas, Venezuela: fedupel.
- Pérez g., y. (2016). Fortalecimiento de la gestión empresarial en las pequeñas y medianas empresas en ecuador, a partir del uso de herramientas cualitativas y cuantitativas. Innova research journal , 49 - 65.

- Romero, a. (2012). Contabilidad intermedia. México: mcgraw-hill/interamericana editores. Recuperado el 9 de diciembre de 2018
- Ross, j. (2012). Finanzas corporativas. México df: mc graw hill educación.
- Sabino, c. (2015). Diccionario de economía y finanzas. Obtenido de <http://www.eumed.net/cursecon/dic/dic-cs.htm>
- Schermerhorn. (2010). Administración (segunda ed.). (j. Wiley, trad.) México, México: Limusa.
- Villaseñor, f. (2009). Elementos de administración de crédito y cobranza. Trillas.
- Rubio, P. (2007). Manual de análisis financiero. España.
- Cortijo, W. (2010). "Administración y análisis de crédito en las Organizaciones Comercializadoras de artículos electrodomésticos de Trujillo".

Anexos

Figura 4: Formato del cuestionario

Nombre de la empresa:	
Nombre del entrevistado:	
Puesto:	
Objetivo de la entrevista:	Evaluar los procedimientos del otorgamiento de créditos a clientes
Instrucciones:	Se busca recolectar la mayor información respecto a los procedimientos de otorgamiento de créditos
Cuestionario de preguntas	
1. ¿Cuáles son los criterios para el otorgamiento de créditos?	
2. ¿Cuánto es el plazo máximo de cancelación de los créditos otorgados a los clientes?	
3. ¿Cómo hacen con aquellas personas que incumplen con el plazo estipulado de pago?	
4. ¿Existe un monto mínimo o máximo para el otorgamiento del crédito?	
5. ¿Cuáles son las políticas administrativas para el cobro de las cuentas por cobrar?	
6. ¿Cuáles serían sus recomendaciones para disminuir las cuentas por cobrar?	

Formato de entrevista 1

Nombre de la empresa: Omnisariato s.a.	
Nombre del entrevistado: Fabio Ospina	
Puesto: Gerente	
Objetivo de la entrevista:	Evaluar los procedimientos del otorgamiento de créditos a clientes
Instrucciones:	Se busca recolectar la mayor información respecto a los procedimientos de otorgamiento de créditos
Cuestionario de preguntas	
1. ¿Cuáles son los criterios para el otorgamiento de créditos? Los clientes para solicitar créditos deben presentar sus últimos 3 estados de cuentas y sus estados financieros, donde conste sus ingresos y capacidad de responder ante pagos futuros	
2. ¿Cuánto es el plazo máximo de cancelación de los créditos otorgados a los clientes? 90 días	
3. ¿Cómo hacen con aquellas personas que incumplen con el plazo estipulado de pago? No se les otorga más crédito	
4. ¿Existe un monto mínimo o máximo para el otorgamiento del crédito? Sí, mínimo de 3.000\$ y monto máximo no existe	
5. ¿Cuáles son las políticas administrativas para el cobro de las cuentas por cobrar? Se llama al cliente pasado los quince días de contraída la deuda, llamándolo cada dos días	
6. ¿Cuáles serían sus recomendaciones para disminuir las cuentas por cobrar? Realizar una correcta perfilación de los clientes	

Elaborado por: el autor

Fuente: el autor

Formato de entrevista 2

Nombre de la empresa: Omnisariato s.a. Nombre del entrevistado: Yury Guale Puesto: Administradora
Objetivo de la entrevista: Evaluar los procedimientos del otorgamiento de créditos a clientes
Instrucciones: Se busca recolectar la mayor información respecto a los procedimientos de otorgamiento de créditos
Cuestionario de preguntas
1. ¿Cuáles son los criterios para el otorgamiento de créditos? Se realiza un análisis del cliente, estudiando su situación económica a través de los Estados Financieros
2. ¿Cuánto es el plazo máximo de cancelación de los créditos otorgados a los clientes? Entre 60 a 90 días
3. ¿Cómo hacen con aquellas personas que incumplen con el plazo estipulado de pago? Se les suspende el crédito
4. ¿Existe un monto mínimo o máximo para el otorgamiento del crédito? Sí, mínimo de 3.000\$
5. ¿Cuáles son las políticas administrativas para el cobro de las cuentas por cobrar? Se llama al cliente pasado los diez días de contraída la deuda
6. ¿Cuáles serían sus recomendaciones para disminuir las cuentas por cobrar? Segmentar por sectores

Elaborado por: el autor

Fuente: el autor

Formato de entrevista 3

Nombre de la empresa: Omnisariato s.a. Nombre del entrevistado: Vinicio Guale Puesto: Contador
Objetivo de la entrevista: Evaluar los procedimientos del otorgamiento de créditos a clientes
Instrucciones: Se busca recolectar la mayor información respecto a los procedimientos de otorgamiento de créditos
Cuestionario de preguntas
1. ¿Cuáles son los criterios para el otorgamiento de créditos? Estados Financieros
2. ¿Cuánto es el plazo máximo de cancelación de los créditos otorgados a los clientes? 60 días
3. ¿Cómo hacen con aquellas personas que incumplen con el plazo estipulado de pago? No se les otorga créditos
4. ¿Existe un monto mínimo o máximo para el otorgamiento del crédito? Sí, mínimo de 2.500\$
5. ¿Cuáles son las políticas administrativas para el cobro de las cuentas por cobrar? Se llama al cliente pasado los nueve días de contraída la deuda
6. ¿Cuáles serían sus recomendaciones para disminuir las cuentas por cobrar? Tener un límite para los créditos

Elaborado por: el autor

Fuente: el autor