



**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 AUDITORIA**

**TEMA:**

Análisis en las cuentas por cobrar a largo plazo, en la empresa  
Alimentos y Condimentos Alicondi de la Ciudad de Guayaquil.

**Autor:** Armendariz Onofre Josué Antonio

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

**Guayaquil, Ecuador**

**2021**



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

**FACULTAD DE CIENCIA EMPRESARIALES Y SISTEMAS  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN  
DEL TÍTULO DE:**

**TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

Análisis en las cuentas por cobrar a largo plazo, en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi de la Ciudad de Guayaquil.

**Autor:** Armendariz Onofre Josue Antonio

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

**RESUMEN**

El presente trabajo investigativo en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A., se focaliza en el mal manejo de sus cuentas por cobrar de manera que al querer solventar sus obligaciones financieras en los tiempos establecidos no tiene la capacidad económica de poder hacerlo. El propósito de esta investigación fue realizar mediante los ratios financieros un análisis exhaustivo a las cuentas por cobrar para determinar la influencia que tienen dentro de la liquidez anual en la empresa.

Es así como para su estudio teórico se realizó con bases a sus variables: cuentas por cobrar y liquidez anual. La metodología aplicada en la investigación fue realizada mediante la utilización de diferentes tipos de investigación como la investigación de campo, correlacional, descriptiva, además de la aplicación de técnicas como la observación y el análisis documental permitiendo así la obtención de resultados más precisos, siendo de esta forma que al mantener una correlación de las variables se llegó a la resolución contable de la problemática planteada logrando que la empresa en investigación conozca la liquidez mediante operaciones contables, con estas operaciones se puede tomar el criterio para así poder aumentar su liquidez y solventar sus obligaciones. La conclusión más relevante que se llegó fue que la empresa no existe la solvencia económica debido a la inexistencia de un estudio financiero lo cual al momento de otorgar ventas a créditos a los clientes de manera que sus cobros son en periodos extensos, dando como consecuencia que la empresa no pueda cumplir con sus responsabilidades en el periodo de tiempo establecido resultando en el aumento de sus pasivos corrientes. Se planteó como recomendación realizar en ciertos periodos de tiempo un análisis general para conocer la liquidez de la empresa.

Análisis

Ratios financieros

Cuentas por cobrar



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

**FACULTAD DE CIENCIA EMPRESARIALES Y SISTEMAS  
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN  
DEL TÍTULO DE:**

**TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

Análisis en las cuentas por cobrar a largo plazo, en la empresa  
Alimentos y Condimentos Alicondi de la Ciudad de Guayaquil.

**Autor:** Armendariz Onofre Josue Antonio

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

**ABSTRACT**

The present investigative work in the company Alimentos y Condimentos Alicondi S.A., focuses on the mismanagement of its accounts receivable in such a way that by wanting to settle its financial obligations in the established times it does not have the economic capacity to do so. The purpose of this research was to perform an exhaustive analysis of accounts receivable through financial ratios to determine the influence they have on the annual liquidity in the company.

Thus, for its theoretical study it was carried out based on its variables: accounts receivable and annual liquidity. The methodology applied in the research was carried out through the use of different types of research such as field research, correlational, descriptive, in addition to the application of techniques such as observation and documentary analysis, thus allowing the obtaining of more precise results, being of In this way, by maintaining a correlation of the variables, the accounting resolution of the problem raised was achieved, making the research company know the liquidity through accounting operations, with these operations the criterion can be taken in order to increase its liquidity and solve its obligations. The most relevant conclusion that was reached was that the company does not have economic solvency due to the lack of a financial study, which at the time of granting credit sales to customers so that their collections are over extended periods, resulting in that The company cannot fulfill its responsibilities in the established period of time, resulting in an increase in its current liabilities. It was proposed as a recommendation to carry out a general analysis in certain periods of time to know the liquidity of the company.

accounts  
receivable

analysis

financial ratios

## ÍNDICE GENERAL

<b>Contenidos</b> .....	<b>Páginas</b>
CARÁTULA .....	I
DEDICATORIA .....	II
AGRADECIMIENTO .....	III
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR .....	IV
CLAUSULA DE AUTORIZACIÓN .....	VI
CERTIFICADO DE ACEPTACION DEL SENECYT .....	VII
RESUMEN.....	VIII
ABSTRACT .....	IX
ÍNDICE DE TABLAS.....	XII
ÍNDICE DE FIGURAS.....	XIII

### **CAPÍTULO I**

#### **EL PROBLEMA**

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA .....	1
UBICACIÓN DEL PROBLEMA EN CONTEXTO.....	3
FORMULACIÓN DEL PROBLEMA.....	5
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	5
DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA.....	5
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	5
SITUACIÓN CONFLICTO.....	6
JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN.....	7

### **CAPITULO II**

#### **MARCO TEÓRICO**

ANTECEDENTES HISTÓRICOS.....	9
ANTECEDENTES REFERENCIALES .....	11
ANTECEDENTES TEÓRICOS .....	14
FUNDAMENTACIÓN LEGAL .....	22
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	30
DEFINICIONES CONCEPTUALES .....	31

### **CAPITULO III**

#### **MARCO METODOLÓGICO**

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA.....	36
MISIÓN.....	37
VISIÓN .....	37
ESTRUCTURA ORGANIZATIVA DE LA EMPRESA.....	37
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN .....	41
TIPOS DE INVESTIGACIÓN .....	44
POBLACIÓN Y MUESTRA .....	46
MÉTODOS TEÓRICOS.....	47
TÉCNICA DE LA INVESTIGACIÓN .....	47

### **CAPITULO IV**

#### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS .....	50
ELABORACIÓN DEL INFORME DEL ANÁLISIS DE LAS CUENTAS POR COBRAR PERMITIENDO ESTABLECER LA INCIDENCIA QUE TIENEN EN LA LIQUIDEZ .....	5
1	
CONCLUSIONES .....	57
RECOMENDACIONES.....	58

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Contenidos.....</b>	<b>Páginas</b>
CUADRO 1 CAUSA-CONSECUENCIA .....	6
CUADRO 2 PLANTILLA LABORAL .....	38
CUADRO 3 CLIENTES-PROVEEDORES-COMPETIDORES.....	38
CUADRO 4 TIPO DE INVESTIGACIÓN .....	44
CUADRO 5 TÉCNICAS DE INVESTIGACIÓN.....	47
CUADRO 6 LISTA DE CONTROL .....	48
CUADRO 7 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA .....	51
CUADRO 9 RAZÓN CORRIENTE .....	54
CUADRO 10 PRUEBA ACIDA.....	55
CUADRO 11 RATIO DE LIQUIDEZ ABSOLUTA.....	56

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Contenidos.....</b>	<b>Páginas</b>
FIGURA 1 PLANTILLA DE TRABAJADORES.....	37
FIGURA 2 PASAS 200G .....	39
FIGURA 3 CIRUELA PASAS SIN SEMILLA.....	39
FIGURA 4 CLAVO DE OLOR.....	40
FIGURA 5 PIMIENTA PICANTE.....	40
FIGURA 7 ANIS ESPAÑOL.....	41
FIGURA 6 NUECES 200 G.....	41

# **CAPÍTULO I**

## **EL PROBLEMA**

### **Planteamiento del Problema**

Según Ferrari (2008) Las cuentas por cobrar son créditos por cobrar que posee una empresa sobre terceras personas jurídicas o naturales pendientes de cobro en un periodo determinado. Así Gonzales (2014), menciona que la condición que llevan estas es ofrecer un crédito con el objetivo de conservar a sus clientes.

Con respecto a lo enunciado anteriormente por el autor, las cuentas por cobrar son deudas adquiridas por los clientes las cuales surgen por la adquisición de un bien o servicio, las cuales de no ser pagadas en el tiempo determinado ya sea en efectivo, tarjeta de crédito o transferencia bancaria, siendo así que la deuda y el derecho de cobrarla es conocido como cuentas por cobrar.

Una de las falencias principales en el cobro de las cuentas por cobrar es la técnica deficiente en la realización de créditos cuando se otorgan a los clientes y proveedores, provocando el aumento del saldo en las carteras de las cuentas por cobrar. Siendo así que al no poder recaudar el dinero de forma eficiente y eficaz aumenta el rubro en la deuda de tal manera que queda sin liquidez la empresa o negocio.

Sin duda alguna, el crédito ha sido una herramienta de mucha ayuda tanto para los consumidores y proveedores. Gracias a las ventas a crédito se ha dado una rápida obtención de los bienes y servicios, generando compras a pesar de no contar con un efectivo inmediato. Esta ventaja de compra, con el tiempo fue desarrollando una mayor afluencia de créditos, aumentando

las ventas para las empresas, pero, por otro lado, este incremento del número de créditos fue causando poco a poco un declive empresarial.

Según la información recabada en estudios realizados por el departamento de crédito y caución de algunas empresas europeas (2014), arrojaban que una de las más grandes problemáticas que sufren, es el impago o morosidad en la fecha de vencimiento de sus facturas crediticias. Obteniendo sólo el 4.9% de las facturas con atrasos que van más allá de los 90 días y el 1.7% se vuelven incobrables por cese de operaciones.

Por lo tanto, el gran problema siempre radica en el incumplimiento de los acuerdos comerciales en el tiempo de pago que con frecuencia resulta ser excesivamente tardío, llegando al punto de que muchas empresas año a año se ven obligadas a reducir su utilidad o peor aún en múltiples casos terminan cerrando sus operaciones financieras por carteras no recaudadas o vencidas. Ya que, al querer recuperar dicha cuenta impaga trae consigo gastos legales y de cobranzas sumamente elevados al requerir personal altamente capacitado.

Dicho lo anterior, toda la negligencia en las normas de pago trae consigo diferentes tipos de riesgos, del cual principalmente se puede destacar: el riesgo de iliquidez que es considerado de alta probabilidad de amenaza para las cuentas por cobrar de la empresa.

A consecuencia de esto, la empresa misma debería cubrir todas aquellas pérdidas por el incumplimiento de los proveedores o recurrir a más gastos para el recaudo del capital. Lo que ha desencadenado una falta de solvencia en todos los niveles y clases sociales, orillándonos al incremento del uso del crédito y limitándonos a un pago puntual.

## **Ubicación del problema en contexto**

Brasil es uno de los países que ofrecen mayores plazos crediticios. En una de las encuestas que se realizó en el año 2018 el promedio de ventas empresariales con plazos crediticios que se realizaron fue de 42.8%. Por otro lado, en Estado Unidos son suelen estar menos predispuestos a incrementar el crédito, en ese mismo año, el promedio de las ventas empresariales con plazos crediticios fue de 39.8%.

Podemos apreciar que muchas empresas en América realizan ventas a crédito a diversos clientes extranjeros, a fin de aumentar sus carteras de clientes buscando una mayor retribución de ingresos. A pesar de elevados riesgos políticos, económicos o de divisas en el país del cliente. Además, pudiendo existir falta de información sobre el rendimiento comercial o de pagos del consumidor final.

En una encuesta realizada por el “barómetro de prácticas de pago” (2017), pudimos encontrar que el 90.3% de los encuestados en América; expresan que con sus clientes empresariales han tenido demora en el proceso de pago de sus facturas, encontrando así que con más frecuencia pasan moras de pago con clientes empresariales locales.

Además de ello, se pudo encontrar que las facturas empresariales vencidas en América han tenido un incremento de un promedio de 48.8% en 2017 aun 50.0% este año. De la misma forma, se pudo detectar dentro de las cuentas por cobrar un 52% por parte de empresas internacionales en comparación con las empresas nacionales que fue un 48%, a lo relacionado de carteras vencidas en América.

Sin embargo, podemos recalcar que los fundamentos principales de las demoras en los pagos de clientes empresariales nacionales se encuentran dos motivos de los cuales observamos que son la insuficiencia de fondos y otra la cual el portador endosa sus facturas pendientes como forma de financiamiento.

En cuanto a Ecuador podemos apreciar mediante el banco central, que la economía ecuatoriana podría contraerse hasta un 9,6% en peor de los casos siendo así una de las mayores caídas de la economía ecuatoriana viéndose así afectadas muchas de las empresas del sector tanto privado como público, además se considera mayormente que el motivo principal de las empresas cuando quiebran no es por malos resultados sino por la falta de liquidez.

Alimentos y Condimentos Alicondi S.A. es una empresa que ofrece créditos a sus clientes además sus cuentas por cobrar están constantemente en riesgo al no ser recaudadas adecuadamente, la cual forma parte de los activos corrientes que es necesario para una óptima circulación de efectivo.

Una de las principales problemáticas que se evidenció en la empresa objeto de estudio de la presente investigación dentro de la información proporcionada son los otorgamientos de créditos a los clientes, los cuales varían entre 70 y 90 días plazo, a diferencia de los proveedores los cuales cobran en efectivo a la entrega de la mercadería o solo le dan crédito entre un plazo de 15 a 30 días para cancelar dichas obligaciones adquiridas, encontrando así una desventaja financiera puesto que la empresa mientras financia a sus clientes, por otro lado debe de pagar de contado o a corto plazo a sus proveedores.

Hay que mencionar que al no contar con políticas de crédito y cobranza los tiempos prolongados de pago afectan de manera directa a la liquidez dentro de la empresa, además de no contar con personal capacitado para la recuperación de la cartera o el cobro de manera efectiva que ayuden a la empresa para su funcionamiento.

Es así que dentro de sus registros mantienen deudas con entidades financieras para el financiamiento de su inventario, lo cual no permite realizar a tiempo sus pagos en el tiempo establecido, provocando así una afectación directa en el resultado del ejercicio económico, es decir una disminución en la utilidad operacional, lo que trae consigo iliquidez para

cubrir otro tipo de gastos, en vista que no contará con esta liquidez requerida para ser frente a sus demás obligaciones.

### **Formulación del problema**

¿Cómo influye el análisis de las cuentas por cobrar a largo plazo, en la liquidez anual, de la Empresa Alimentos y Condimentos Alicondi, ubicado en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas en el año fiscal 2021?

### **Variables de la investigación**

- Variable independiente: Cuentas por cobrar.
- Variable dependiente : Liquidez anual.

### **Delimitación del problema**

- Campo: Contable
- Área : Cuentas por cobrar
- Aspecto: Liquidez
- Tema : Análisis de las cuentas por cobrar a largo plazo, en empresa Alimentos y Condimentos Alicondi de la ciudad de Guayaquil

### **Objetivos de la investigación**

Objetivo general: Diagnosticar mediante un análisis las cuentas por cobrar largo plazo la liquidez anual en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi, ubicado en la ciudad de Guayaquil.

Objetivos específicos:

- Investigar los fundamentos teóricos de cuentas por cobrar y liquidez anual de las empresas
- Determinar los procesos técnicos utilizados en la empresa en el análisis de las cuentas por cobrar a largo plazo en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi.

- Analizar las cuentas por cobrar a largo plazo que determine la liquidez anual en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi.

### Situación conflicto

Cuadro 1 Causa-consecuencia

Causa	Consecuencia
Aumento de gastos	Descapitalización
Liquidez de la empresa	Incumplimiento de las obligaciones
Antigüedad de cartera por Vencimiento	Incremento en los costos de cobranza

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

Las ventas que mantiene la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A. con sus clientes en su mayoría son ventas a crédito lo cual muchas veces son concedidas sin los debidos procesos necesarios lo cual no se ha tomado en algunos casos: la capacidad de pago de las facturas, costeo de adquisición de su mercadería y por último el aplazamiento en otorgamiento de créditos a sus clientes lo cual es el más importante.

Se pudo constatar que en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A. presentan varios problemas con lo cual están afectando de manera directa en lo que se refiere a la liquidez de dicha empresa, de los cuales podemos encontrar:

- Un aumento en los gastos debido al tiempo excesivo de los crédito a los clientes lo que consigo trae una afectación a su capitalización por el aumento del desembolso de dinero en mantener su inventario.
- Al no poder contar con la capacidad de poder obtener dinero en efectivo en el plazo requerido no tiene la eficiencia operativa de poder cumplir con todas sus obligaciones, de las cuales solo cubren las más importantes.

- Además, podemos encontrar facturas con ciertas antigüedades dentro de sus carteras de cobro, las cuales su fecha de vencimiento es de
- años anteriores, siendo así que al querer cobrar este tipo de carteras vencidas el costo de cobro de estas es muy elevado.

### **Justificación e importancia de la investigación**

En las empresas comerciales es necesario el buen manejo de técnicas aplicadas a las cuentas por cobrar para llevar a cabo de forma eficiente y eficaz las operaciones contables. Por eso es conveniente el estudio a profundidad de las cuentas por cobrar a largo plazo, ya que estas son las que, en algún momento del desarrollo de la empresa, van a determinar su liquidez a corto, mediano, pero, sobre todo, largo plazo.

Cabe recalcar que al obtener este análisis contable, el beneficio no sólo ayuda a la empresa en estudio, sino que al encontrar la solución al problema planteado y ejecutar la misma existe una evidente relevancia social la cual logra la prosperidad económica de Alimentos y Condimentos Alicondi S.A. y de este modo se deduce que la empresa en cualquier momento generará más fuentes de empleos ayudando así a muchas familias ecuatorianas.

La utilidad práctica de la presente investigación podrá permitir a las empresas que tenga la misma problemática solucionar mediante el análisis de cuentas y procesos técnico-contables así mismo las demás empresas estarán en la facultad de actualizar sus procesos debido a que se lograría medir la eficiencia de la gestión de cobranzas, al igual que los plazos crediticios.

Así mismo la presente investigación tiene utilidad metodológica para cualquier empresa cuyas cuentas por cobrar representan el más importante rubro, debido a que una gran parte de sus productos son comercializados mediante distintas formas de pagos, entre ellas el crédito, de esta forma se

pueden beneficiar otros negocios por el cobro pendiente de las facturar de la venta de sus productos o servicios.

Además, la actual tesis aporta valor teórico dado que en esta investigación se logra conocer en mayor medida el comportamiento de las variables planteadas dando un gran aporte a futuros estudios, logrando así que muchas empresas o investigadores puedan obtener un buen manejo de las ventas a crédito obteniendo una óptima administración.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **Antecedentes históricos**

En las comunidades primitivas, el trueque era una forma de intercambio y valor, por lo que la complejidad del sistema económico de ese entonces no era superior al que se vive en la actualidad. Alrededor del año 8000 A.C. gracias a la revolución agrícola surgen los primeros excedentes en la economía o superávits, lo que significa que la producción era suficiente para satisfacer las necesidades poblacionales y de esta forma se generaba un ahorro a manera de bienes que fue guardado y depositado en instituciones de confianza.

En la antigüedad los sistemas de intercambio se basaban únicamente en el trueque y en la economía de la solidaridad, es decir no tenían un concepto definido de crédito o de deuda. La forma en que se aplicaba el crédito era “favor por favor”, pero lo claro es que esas cantidades que no eran del todo cuantificables.

A medida que las sociedades agrícolas se desarrollaron, sus sistemas económicos se volvieron más complejos y en los años 3000 A.C. empezaron a registrar los superávits económicos, emitiendo certificados de depósitos de los bienes en los graneros en forma de monedas. Por ejemplo, lo que en ese entonces equivalía a que si un agricultor tenía una moneda podría significar que él tenía en el granero del rey la cantidad de 100 libras de trigo. Esto significaba que el Rey tenía una deuda de 100 libras de trigo con el granjero.

Es así que el encomendar una cierta cantidad de un bien o dinero a alguien significaba siempre un tipo de inseguridad a las personas, a causa de esto

los usureros o más conocidos como prestamistas vieron la audacia de colocar un interés sobre los préstamos que hacían, para así poder recolectar mayor cantidad de dinero de sus créditos otorgados.

En la antigua Roma el aumento del interés al cobro de las cuentas por cobrar en el crédito era una práctica común y no estaba regulada por ningún tipo de autoridad, por lo que era habitual que quienes adquiriesen algún tipo de crédito y se endeudaran terminarían pagando su crédito con altas tasas de interés, incluso con su vida o propiedades o siendo esclavizados.

Sin duda alguna las cuentas por cobrar no es algo que surgió en la edad moderna, la cual el origen de esta es de muchos años atrás considerándose así que comenzó desde la esclavitud, porque fue en esos momentos en los cuales buscaban el comienzo del proceso productivo haciendo que sea por medio de una economía monetaria.

Considerando de tal manera al crédito como una fuente de apoyo entre las personas que llegaban a tener excedentes frente a las que podrían presentar falta de dinero o déficit, viéndose así reflejado que dentro de los siglos XIX y XX obtuvo una gran fuerza, transformándose esta en recurso por el cual se comenzó a obtener una buena reactivación de la economía de los negocios. Por lo tanto, con el pasar del tiempo el crédito evolucionó de los prestamistas a la llamada banca, siendo aquellos quienes transformaron su forma de trabajar los cuales presentaban una figura como cambistas o mercaderes de piedras preciosas.

De modo que podemos observar que en el crédito ha existido una serie de cambios los cuales se han dado desde tiempos muy antiguos, con el fin de facilitar un tipo de apoyo a quienes pasaban por algún tipo de dificultad económica, para que consiguieran poder hacer frente al desarrollo normal de sus actividades.

## **Antecedentes Referenciales**

**Autora:** Fernández Ramírez, Janny Jaritza. **Año:**2019

**Tema:** Análisis de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez de la microempresa Janny.

**Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

**Resumen:** El principal motivo de esta investigación fue analizar las cuentas por cobrar ya que veían ciertas afectaciones dentro de la microempresa, lo que consigo se buscó la utilización de ciertas razones financieras para dicho estudio de la investigación siendo así que pudieron localizar las falencias dentro de la liquidez de la microempresa obteniendo mayor ingreso dentro de sus finanzas.

**Diferencia:** La diferencia primordial de esta investigación es a que sector comercial pertenece además de que esta investigación se basa en ventas de ropas las cuales influyen en la liquidez de otras ventas obtenidas.

**Autora:** Zambrano Vincés, Madelyn Brigitte **Año:** 2020

**Tema:** Análisis de las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la compañía materiales de viviendas mavis s.a.

**Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

**Resumen de la obra:** La investigación está basada en sus cuentas por cobrar las cuales comenzaron a tener grandes inconvenientes ya que los clientes comenzaron a tener morosidad en sus pagos siendo de esta manera que afectaba directamente en su liquidez, falta de dinero para hacer frente a sus obligaciones. De manera que se utilizaron los ratios financieros para determinar el índice de recuperación de las cuentas por cobrar y establecer su incidencia en la liquidez.

**Diferencia:** Está investigación busca determinar el índice de su recuperación de las carteras, identificar de qué manera pueden recuperar la cartera vencida de clientes.

**Autora:** Mora Pacheco, Verónica de las Mercedes **Año:** 2020

**Tema:** Análisis en la liquidez de las cuentas por cobrar de la sucursal centro de almacenes de Prati s.a.

**Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

**Resumen:** esta investigación es en la empresa almacenes de prati S.A., la que se busca que con la aplicación de los ratios financieros solucionar las falencias en las cuentas por cobrar, por lo cual se establece la afectación directa de la liquidez en las cuentas por cobrar determinando así la situación financiera de la empresa.

**Diferencia:** las diferencias de esta investigación es la presentación de un informe detallado sobre de qué manera afecta la liquidez en el incremento de su activo corriente (cuentas por cobrar), además de interpretar la relación que existe en las cuentas por cobrar y liquidez.

**Autora:** Macías Veliz, Karla Lisbeth **Año:** 2019

**Tema:** Análisis en las cuentas por cobrar y su incidencia en la liquidez de la compañía Sumicar S.A.

**Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

**Resumen de la obra:** La investigación que se realizó a la compañía Sumicar

S.A. tenía el objetivo principal de determinar por qué existían afectaciones en las cuentas por cobrar trayendo consigo irregularidades en el cumplimiento de sus obligaciones, otro de los motivos por los cuales se procuró analizar las cuentas por cobrar es por la falta de control en las

ventas, buscando con esto realizar un plan de mejoras para una buena obtención de ingresos.

**Diferencia:** Una de las principales diferencias que se encuentra en esta investigación es la realización del plan de mejoras la cual busca un mejor control de sus ventas para poder hacer frente de mejor manera a las obligaciones que obtiene la empresa en el tiempo.

**Autor:** Orozco Mota, Rosa Victoria

**Año:** 2019

**Tema:** Análisis de las cuentas por cobrar.

**Institución:** Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología

**Resumen de la obra:** Esta investigación realizada en la empresa Ecuanáutica S.A., buscó la solución de la recuperación de la cartera vencida, la cual teniendo muchos cobros vencidos se comenzó a ver afectada la liquidez por la cual propuso el análisis de las cuentas por cobrar con los ratios financieros logrando con esto interpretar de manera correcta donde se encontraban de manera efectiva cuales eran los clientes con mayor morosidad, la principal solución propuesta fue la implementación de mejoras en la gestión de cobros de manera interna en la empresa.

**Diferencia:** Una de las diferencias encontradas en esta investigación es la implementación de un plan de mejoras en la gestión de cobros la cual busca una buena administración, diferenciación de cuáles son los clientes con mayor morosidad y determinar la clasificación de clientes de acuerdo a su cumplimiento de pagos.

## **Antecedentes Teóricos**

### **Contabilidad**

La contabilidad es el sistema que mide las actividades del negocio, procesa esa información convirtiéndola en informes y comunica estos hallazgos a los encargados de tomar las decisiones (Horngren H. &, s.f.)

Ciencia del grupo de las económico -sociales, que estudia y analiza el patrimonio, en sus aspectos estático y dinámico, establece normas para su correcta representación valorada y para el registro de las operaciones y de las previsiones, controlando los resultados; todo para facilitar la cuidadosa administración y el gobierno eficiente de la masa de riqueza poseída por cada ente, público o privado (microeconomías), y por conjuntos de entes armónicamente estructurados (macroeconomías) [ (Goxens, 1970)]

Referente a lo enunciado anteriormente por los autores se puede definir que la contabilidad es un sistema que nos permite suministrar, clasificar información en tiempos determinados, basándose en registros técnicos, transmitiendo esta información a las personas debidamente encargadas tanto en entes públicos como privados.

### **Objetivo de la Contabilidad**

Proporcionar información de hechos económicos, financieros y sociales suscitados en una empresa u organización; de forma continua, ordenada y sistemática, sobre la marcha y/o desenvolvimiento de esta, con relación a sus metas y objetivos trazados, con el objeto de llevar cuenta y razón del movimiento de las riquezas públicas y privadas con el fin de conocer sus resultados, para una acertada toma de decisiones. (Thompson, 2008)

Argumentado a lo enunciado por el autor anteriormente, el objetivo de la contabilidad yace en suministrar de forma ordenada todos los procesos contables registrados dentro de la empresa ya que al obtener estos

resultados las personas debidamente encargadas puedan realizar de forma correcta una buena toma de decisiones.

### **Contabilidad Financiera**

La función principal de la contabilidad financiera es llevar en forma histórica el registro de la vida económica de una empresa, lo cual se constituye en una herramienta de mucha utilidad para tomar decisiones que beneficien el actuar presente y las proyecciones hacia el futuro, en consideración a que proporciona estados financieros que son sujetos al análisis e interpretación, informando a los administradores, a terceras personas ya a oficinas gubernamentales del desarrollo de las operaciones de la empresa. ( Montesinos, 2016)

Con lo enunciado por el autor, se define contabilidad financiera es una rama de la contabilidad en la cual dentro de sus funciones encontramos que permite tener un registro histórico y sobre cualquier acontecimiento económico que le afecten, además de que ayuda en ordenar de forma correcta toda aquella información de las actividades realizadas en un momento determinado y a lo largo de su crecimiento.

### **Cuentas por cobrar**

(Beaufond, 2012 )Afirma que las cuentas por cobrar forman parte del activo, puede considerarse uno de los más importantes, ya que forma parte de las decisiones de otorgar crédito, en el ámbito contable las cuentas por cobrar inician con las ventas y como fruto de ello son las cobranzas, que nacen cuando una venta es a crédito.

Argumentando a lo expuesto anteriormente, se concluye que las cuentas por cobrar son prestaciones de bienes realizadas por clientes o empleados, las cuales según el tiempo en que se realiza esta prestación (corto, mediano o largo plazo) se cobra en dinero en efectivo o a su vez se

convierten en un crédito, de tal manera que la empresa recauda en un periodo de tiempo determinado.

### **Importancia cuentas por cobrar**

Según (Robles, 2012) “es el nivel que se debe adquirir para el rubro debe ser administrado por cada negocio basándose en las políticas que hayan sido establecidas para un lograr un buen manejo, teniendo en cuenta el mercado y el ámbito económico de cada negocio”. (p. 112)

Acotando a lo expuesto por los autores, es de muy importancia las cuentas por cobrar ya que teniendo un buen manejo del control de sus clientes deudores y el sistema de cobranza efectivo ya que así se puede llegar a obtener buenos resultados cumpliendo sus objetivos financieros.

### **Objetivo de las cuentas por cobrar.**

Según (Acosta, 2013) cobrar en la fecha pactada es un objetivo importante, se deben registrar las operaciones de cada venta y clasificar de acuerdo con su categoría, cada cumplimiento de pago realizado ya que es importante tener un listado con los clientes morosos para que sean observados, evaluarlos y finalmente dar por concluido el cobro a corto plazo para convertirlo en liquidez.

Según (Vallardo, 2018) “Corresponden a un medio por el que se venden productos y se supera a la competencia debido a que la empresa ofrece facilidades de crédito con la finalidad de favorecer a sus clientes”.

De acuerdo con lo expuesto anteriormente por los autores, el objetivo de las cuentas por cobrar es tener planes de cobro siendo esto uno de los momentos más importantes dentro del objetivo ya que así se puede lograr mantener un registro de las operaciones realizadas y la clasificación de los clientes de acuerdo con las ventas realizadas, además de lograr cobrar créditos incumplidos en pagos dando así mayor liquidez en la empresa.

## **Clasificación de las cuentas por cobrar**

Según (Dominguez, 2017) las cuentas por cobrar se clasifican de acuerdo con su origen, a los clientes, a las compañías a los cuales fueron afiliadas, empleados y otros deudores, separando a los que provienen de ventas y servicios que tienen otro origen. A su vez se clasifican por disponibilidad que tiene a corto o largo plazo. (p.3)

De las cuales podemos destacar de acuerdo con su origen:

- Comerciales: aquellos productos de los ingresos por los bienes y servicios correspondientes a las operaciones principales del negocio.
- Relacionadas: producto de las transacciones hechas con familiares y empresas relacionadas.
- A empleados: proveniente de los préstamos, anticipos u otras entregas dadas a los trabajadores y que serán devueltas por ellos en un tiempo determinado.

En conclusión, se argumenta que la clasificación de cuentas por cobrar se cataloga en tres partes, la primera y muy principal es la de ofrecer bienes o servicios de operaciones principales del negocio, la segunda corresponde a ventas a familias o ventas relacionadas con otras empresas que puedan obtener algún convenio empresarial y por última la proveniente por anticipos o préstamos a los empleados.

## **Cartera vencida**

Evidentemente el problema de la cartera vencida surge principalmente cuando una empresa ofrece crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito y / o falta de control y vigilancia de la cartera (lavalle, 2016)

El otorgamiento de crédito es un mal necesario de antemano se sabe, y parece ser una regla de finanzas, que el otorgar créditos por circunstancias propias o ajenas de la empresa siempre existirán morosos a la hora de cumplir con sus compromisos (Lavallo, 2016)

En conclusión, la cartera vencida es toda aquella cuenta la cual no pudo ser cobrada en el tiempo determinado establecido por la empresa originados por las ventas a crédito de un servicio o un bien material y si esta no es recuperada afecta directamente en la liquidez de la empresa.

### **Rotación de Cartera**

La rotación de cartera es un indicador financiero que determina el tiempo en que las cuentas por cobrar toman en convertirse en efectivo, o, en otras palabras, es el tiempo que la empresa toma en cobrar la cartera a sus clientes (Fierro Martínez, 2015)

Para el cálculo de la rotación de cartera se toma el valor de las ventas a crédito en un periodo determinado y se divide por el promedio de las cuentas por cobrar (Fierro Martínez, 2015)

Aportando a lo acotado por los autores, la rotación de cartera es el tiempo del plazo por el cual se recupera la ventas a crédito que se han realizado, viéndolo de otra manera es el tiempo que llega a tardarse en efectivo las cuentas o el determinado dinero por cobrar.

### **Liquidez.**

La liquidez es la capacidad que tiene una entidad para obtener dinero en efectivo y así hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, en otras palabras, es la facilidad con la que un activo puede convertirse en dinero en efectivo (Socias & Lull, 2014)

(Rubio, 2007) Es el grado en que una empresa cumple con sus obligaciones en un tiempo establecido. La liquidez genera, la capacidad puntual de

obtener liquidez disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo. (p. 16)

Argumentando a los conceptos expuestos, la liquidez es la capacidad que tiene una entidad o empresa para poder cubrir sus obligaciones, además la liquidez es la capacidad que llega a tener una empresa o negocio de poder obtener dinero en efectivo a un corto plazo.

### **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 (Sociás& Llull, 2014)

(Morelos Gomez, 2012) manifiesta que:

“Los indicadores financieros son un herramienta para la evaluación financiera de una empresa y para aproximar el valor de esta y sus perspectivas económicas” (p.18).

Los ratios financieros se dividen en cuatro grupos:

- Ratios de liquidez.
- Ratios de endeudamiento o solvencia.
- Ratios de rentabilidad.
- Ratios de gestión u

operativos(Sociás& Llull,

2014)

Como argumento a lo citado por los autores, se menciona que los indicadores financieros son herramientas financieras con la que una

empresa da a conocer la situación del estado de ciertas cuentas o el estado económico que puede presentar una empresa, los cuales están divididos en cuatro grupos logrando medir de diferentes perspectivas la situación económica de la empresa.

### **Ratios de liquidez**

Son las ratios que miden la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo, o la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo (Socías& Llull, 2014)).

A su vez, las ratios de liquidez se dividen en:

- Ratios de liquidez corriente.
- Ratios de liquidez severa o Prueba ácida.
- Ratios de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o Prueba super ácida. (Socías& Llull, 2014)

Argumentando a lo expuesto por el autor, los ratios de liquidez permiten conocer la facultad que tiene un negocio o empresa con la que logran cumplir los compromisos financieros adquiridos en un breve tiempo.

### **Ratio de liquidez 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& Llull, 2014)Su fórmula es:

$$\text{Ratio de liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

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& Llull, 2014)

Aportando a lo expuesto por el autor, el ratio de liquidez corriente es el indicador el cual nos permite conocer la capacidad que tiene una empresa o negocio para poder cumplir con las obligaciones en un corto periodo de tiempo, indicándonos cuantos es la proporción de deudas cubiertas por el activo corriente.

### **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& Llull, 2014).

Su fórmula es:

$$Prueba\ ácida = \frac{Activo\ corriente - Existencias}{Pasivo\ Corriente}$$

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& Llull, 2014)

Acotando a lo expuesto por el autor, la prueba ácida o ratio de liquidez severa es más específica que la anterior ya que con este ratio podemos

determinar de manera precisa ya que excluye el inventario, además de medir la capacidad que tiene la empresa para poder cumplir con sus obligaciones en un corto periodo de tiempo.

### **Ratio de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o Prueba super 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& Llull, 2014) Su fórmula es:

$$\text{Ratio de liquidez absoluta} = \frac{\text{Caja y Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

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

Argumentando a lo expuesto anteriormente por el autor, es uno de los ratios más específico que los anteriores ya que este ratio mide solamente el efectivo disponible dentro de la empresa, a diferencia de los anteriores esta no mide dentro de su aplicación las cuentas por cobrar ya que dentro de aquella cuenta aún no consta el dinero dentro de la empresa.

### **Fundamentación Legal**

#### **Constitución política del Ecuador**

Siendo la constitución política del Ecuador el principal cuerpo legal del país es preciso considerar lo que menciona en su artículo 303, donde plasma que la responsabilidad de diseñar las políticas crediticias que rigen en el país está a cargo del Banco Central del Ecuador, para lo cual se cita el artículo previamente mencionado:

Art. 303.- La formulación de las políticas monetaria, crediticia, cambiaria y financiera es facultad exclusiva de la Función Ejecutiva y se instrumentará

a través del Banco Central. La ley regulará la circulación de la moneda con poder liberatorio en el territorio ecuatoriano. La ejecución de la política crediticia y financiera también se ejercerá a través de la banca pública. El Banco Central es una persona jurídica de derecho público, cuya organización y funcionamiento será establecido por la ley (Constitución Política del Ecuador, 2008).

Art. 276.- El régimen de desarrollo tendrá los siguientes objetivos:

1. Mejorar la calidad y esperanza de vida, y aumentar las capacidades y potencialidades de la población en el marco de los principios y derechos que establece la Constitución.
2. Construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios del desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable.
3. Fomentar la participación y el control social, con reconocimiento de las diversas identidades y promoción de su representación equitativa, en todas las fases de la gestión del poder público.
4. Recuperar y conservar la naturaleza y mantener un ambiente sano y sustentable que garantice a las personas y colectividades el acceso equitativo, permanente y de calidad al agua, aire y suelo, y a los beneficios de los recursos del subsuelo y del patrimonio natural.
5. Garantizar la soberanía nacional, promover la integración latinoamericana e impulsar una inserción estratégica en el contexto internacional, que contribuya a la paz y a un sistema democrático y equitativo mundial.
6. Promover un ordenamiento territorial equilibrado y equitativo que integre y articule las actividades socioculturales, administrativas, económicas y de gestión, y que coadyuve a la unidad del Estado.

7. Proteger y promover la diversidad cultural y respetar sus espacios de reproducción e intercambio; recuperar, preservar y acrecentar la memoria social y el patrimonio cultural.

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<sup>15</sup> 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. 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.

### **Ley del Régimen Tributario**

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: 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<sup>23</sup> 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. Ley general de instituciones del sistema financiero, codificación

Arts. 52.- Los bancos podrán conceder a sus clientes sobregiros ocasionales en cuenta corriente sin que sea indispensable la suscripción de un contrato. La liquidación de estos sobregiros en cuenta corriente efectuada por el banco, junto con el estado de cuenta corriente del deudor, será considerada como título ejecutivo exigible por esta vía. Devengará la máxima tasa de interés permitido y la comisión respectiva vigente a la fecha de la concesión, más la máxima indemnización moratoria vigente a la fecha de pago. Este conjunto de leyes y códigos respaldará a la empresa en la emisión de títulos ejecutivos como las

letras de cambio, pagaré a la orden entre otros. Apoyados en estas leyes podremos recuperar el monto económico que otorguemos a crédito, en caso de que los clientes no cumplan con lo establecido. Por lo tanto, la empresa podrá contar con dinero suficiente para cancelar sus obligaciones.

En el Capítulo IV de la Ley de Régimen Tributario “Depuración de ingresos”, se hace mención de las deducciones que se pueden realizar, exponiendo específicamente en el artículo 10, literal 11, que se aplican deducciones a las provisiones de créditos incobrables tal como se muestra a continuación:

Art. 10.- Deducciones. - En general, para determinar la base imponible sujeta a este impuesto se deducirán los gastos que se efectúen para obtener, mantener y mejorar los ingresos de 17 fuente ecuatoriana que no estén exentos. En particular se aplicarán las siguientes deducciones: 11.- Las provisiones para créditos incobrables originados en operaciones del giro ordinario del negocio, efectuadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en dicho ejercicio

y que se encuentren pendientes de recaudación al cierre del mismo, sin que la provisión acumulada pueda exceder del 10% de la cartera total (Ley de Régimen Tributario Interno, 2004).

□ Resolución N° SC.SG.DRS. G.11.02. Mediante la Resolución No. 06.Q.ICI.004 publicada en el Registro Oficial No. 348 de 4 de septiembre del 2006, la Superintendencia de Compañías adoptó la aplicación de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIF) estableciendo que su uso debe ser de carácter obligatorio para las empresas que estén bajo su regulación. Es por ello que a continuación se citan las principales NIF que están relacionadas directamente con el tema del presente trabajo de titulación; es decir, con el manejo y recaudación de cuentas por cobrar:

Norma de Información Financiera C-3. CUENTAS POR COBRAR. -El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica (Vlex, 2016).

Art. 43.- Estados financieros a ser utilizados en el análisis de crédito. - Por lo general las compañías financieras y así mismo como las Instituciones del Estado que, para todo trámite, de tal manera se requiere conocer sobre la verdadera situación financiera de cada una de las personas naturales o sociedades, obligar la presentación de los estados financieros que fueron utilizados para fines tributarios.

Las instituciones del sistema financiero nacional, que están dentro del proceso de observación de crédito, y se considerarán como balance general y estado de resultados, exclusivamente a las declaraciones de impuesto a la renta presentadas por sus clientes ante el Servicio de Rentas Internas.

El Servicio de Rentas Internas, sin injusticia de la obligación que tiene la Superintendencia de Bancos y Seguros que son los encargados de llevar

una correcta aplicación de esta resolución, se verificará el verdadero cumplimiento de lo establecido en el artículo, y en el caso de su incumplimiento se impondrá las sanciones a las que hubiere lugar, tal y cual como lo dice la ley.

### **Ley de Compañía**

Según el art. 20 La compañía está sujeta a la vigilancia y control de la Superintendencia de Compañía.

Art. 20.- Las compañías constituidas en el Ecuador, sujetas a la vigilancia y control de la superintendencia de compañía, enviaran a ésta, en el primer cuatrimestre de cada año:

a. Copias autorizadas de balance general anual, del estado de la cuenta de pérdidas y ganancias, así como de las memorias e informes de los administradores y de los organismos de fiscalización establecidos por la ley 18 b. La nómina de los administradores, representantes legales y socios o accionistas.

c. Los demás datos que contemplaren en el reglamento expedido por la Superintendencia de Compañía.

El balance general anual y el estado de cuenta de pérdidas y ganancias estarán aprobados por la junta general de socios o accionistas, según el caso; dichos documentos, lo mismo que aquellos a los que aluden los literales b. y c. del inciso anterior, estarán firmados por las personas que determine el reglamento y se presentarán en la forma que señale la Superintendencia.

Art. 143.-la compañía anónima es una sociedad cuyo capital, dividido en acciones negociables, está formado por la aportación de las acciones estas que responden únicamente por el monto de sus acciones. Las sociedades o compañías civiles anónimas están sujetas a todas las reglas de las sociedades o compañías mercantiles anónimas.

El art. 20 tienen relación con el art. 289 exige a la compañía exhibir el cierre del año con un periodo de 3 meses los estados financieros, y mantener actualizados los datos legales de la compañía.

Art. 289.- Los administradores de la compañía están obligados a elaborar, en el plazo máximo de tres meses contados desde el cierre del ejercicio económico anual, el balance general, el estado de resultado y la propuesta de distribución de beneficios, y presentarlos a consideración de la junta general con la memoria explicativa de la gestión y situación financiera de la compañía.

El balance general y estado de resultados y sus anexos reflejan fielmente la situación financiera de la compañía a la fecha del cierre del ejercicio social de que se trate y el resultado económico de las operaciones efectuadas durante dicho ejercicio social, según aparezcan de las 19 anotaciones practicadas en los libros de la compañía y de acuerdo con lo dispuesto en este párrafo, en concordancia con los principios de contabilidad general aceptación.

### **Norma de Información Financiera (NIF) C-3**

El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. La NIF C3 fue aprobada por unanimidad por el Consejo Emisor del CINIF en noviembre del 2013 y entra en vigor para ejercicios que se inicien a partir del 1° de enero de 2018.

### **Normas de Valuación**

Reconocimiento inicial de cuentas por cobrar: Debe registrarse cuando ocurre la transferencia al cliente del control de un bien, de un servicio y en el valor razonable de la contraprestación a recibir.

Bonificaciones, descuentos y devoluciones: Deben afectar el monto por cobrar cuando surge el derecho de tomar la bonificación, descuento o devolución al iniciarse la transacción o en momento posterior en cuyo caso, se efectúa una estimación o provisión al respecto.

Reconocimiento inicial de otras cuentas por cobrar: Deben reconocerse cuando surge el derecho generado por una transacción, prestamos al entregar los recursos, impuestos a favor cuando se tiene derecho a ellos según la Ley; “los impuestos a la utilidad se tratan en NIF D – 4”, seguros por recuperar cuando suficiente hay los elementos para evaluar el monto. Otros montos a favor cuando surge el derecho relativo.

Reconocimiento posterior de cuentas por cobrar comerciales: Deben evaluarse, con posterioridad a su reconocimiento inicial a su costo amortizado; “los instrumentos de financiamiento por cobrar evaluarlos de acuerdo con NIF C – 20”; las cuentas por cobrar en monedas extranjera convertirlas aplicando el tipo de cambio con el que la Entidad, pudo, haber realizado las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera y aplicar en el resultado integral de financiamiento.

Reconocimiento posterior de otras cuentas por cobrar: Deben atender en su reconocimiento posterior, a su costo amortizado.

Otras cuentas por cobrar en moneda extranjera, aplicar tipo de cambio con el cual la Entidad pudo haber realizado las cuentas por cobrar a la fecha del estado de situación financiera y registrar en el resultado integral de financiamiento.

Estimación para Incobrabilidad: Se establece para la Entidad, que debe reconocer una estimación, por pérdidas crediticias esperadas. Utilizando: El juicio profesional, la experiencia histórica, condiciones actuales y pronósticos razonables, sustentables, de diferentes eventos futuros cuantificables que afectan, el flujo de efectivo por recuperar de cuentas por cobrar.

□ Reconocimiento posterior: En la incobrabilidad reconocer los cambios, requeridos por incobrabilidad, por modificaciones en las expectativas de pérdidas crediticias esperadas.

□ Reconocer pérdidas crediticias esperadas la entidad: Determinar probabilidad y porción por incumplimiento, "cimentación" experiencia histórica, atrasos de pago, problemas de situación económica, o de seguridad en el área en que operan, o desplazamiento de sus productos por el competidor. También estimar garantías en su caso. Liquidación de cuentas por cobrar mediante adjudicación o dación en pago, de activos.

### **Variables de la investigación**

Variable independiente: Cuentas por cobrar.

Según (Horngren H. &, s.f.) Las cuentas por cobrar son los derechos monetarios sobre empresas o individuos, los dos principales tipos son cuentas por cobrar y documentos por cobrar, las cuales representan las cantidades que se le debe cobrar a los clientes en un plazo de tiempo determinado. También se considera como a un activo líquido por su capacidad de convertirse en efectivo.

Variable dependiente: Liquidez anual.

Para Bernstein (1999) citado por Ibarra (2001), la liquidez es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería y, su escasez es considerada como síntoma de dificultades financieras. Es medido mediante ratios financieros a fin de determinar su capacidad de asumir los pasivos a corto plazo conforme se venzan (Lawrence, 2007).

## **Definiciones conceptuales**

### **Activo circulante**

Se entiende como activo circulante, a un cierto tipo de activo el que puede comercializarse en el término inferior a 1 año bajo un precio predecible. Está conformado por grupos de cuentas que vienen a representar tanto bienes como derechos, teniendo facilidad para ser convertido en dinero o poder consumirse en el próximo ciclo de operaciones de las empresas. (Sánchez, 2012)

### **Análisis**

Un análisis es un estudio profundo de un sujeto, objeto o situación con el fin de conocer sus fundamentos, sus bases y motivos de su surgimiento, creación o causas originarias. Un análisis estructural comprende el área externa del problema, en la que se establecen los parámetros y condiciones que serán sujetas a un estudio más específico, se denotan y delimitan las variables que deben ser objeto de estudio intenso y se comienza el examen exhaustivo del asunto de la tesis. (Martínez, Aurora. 2020)

### **Análisis Financiero**

Hernández (2005), define el análisis financiero como una técnica de evaluación del comportamiento operativo de una empresa, que facilita el diagnóstico de la situación actual y la predicción de cualquier acontecimiento futuro; a su vez está orientado hacia la consecución de objetivos preestablecidos.

### **Capital de trabajo**

Se lo define como la capacidad de la compañía para llevar a cabo sus actividades con normalidad en el corto plazo. Esto puedes ser calculado como los activos que sobran con relación a los pasivos a corto plazo. (Pérez, 2011)

## **Cobranza.**

Es un procedimiento que aplica una empresa para solicitar el pago de sus cuentas por cobrar. Acción o efecto de cobrar. (Morales & Morales, 2014)

## **Crédito**

Henry Thornton (2017) define al crédito como la confianza que subsiste entre el comerciante respecto a los asuntos comerciales, así mismo señala que esta confianza opera de diversas maneras, por ejemplo, los dispone a prestar dinero o a pedir dinero dependiendo del ritmo de la actividad económica-comercial.

## **Créditos al consumidor.**

Los créditos al consumidor son préstamos que se le da a una institución financiera para adquirir un bien o servicio. Es decir, reunir los créditos dados para las compras comunes de los hogares, como la compra de un automóvil, muebles, viajes, cualquier otro gasto extra o imprevisto. (Quinto,2018)

## **Cuentas por cobrar**

Según Aranda, (2010) "Cuentas por cobrar son aquellas cantidades que los clientes adeudan a una compañía por haber obtenido de ésta bienes o servicios o por la obtención de crédito dentro de un curso de los negocios".(p.17)

## **Cuentas incobrables**

Según Guajardo y Andrade (2017) están representadas por la mercancía o servicio que vendió algún negocio y no fue pagado por el cliente, estas cuentas incobrables se clasifican en el rubro de gasto por cuentas incobrables, en la sección de gastos generales / gastos de venta del estado de resultados. (p. 333).

## **Eficacia**

Es una medida de logros de resultados, de cumplimiento de objetivos, para realizar las cosas correctamente es decir las actividades de trabajo con las que la organización alcanza sus objetivos. También mide la capacidad o cualidad de actuación de un sistema o sujeto económico, para lograr el cumplimiento de objetivos determinados, minimizando el empleo de recursos. (Gardey, 2009)

## **Empresa**

Julio García y Cristóbal Casanueva, autores del libro "Prácticas de la Gestión Empresarial"(2000), definen la empresa como una "entidad que, mediante la organización de elementos humanos, materiales, técnicos y financieros proporciona bienes o servicios a cambio de un precio que le permite la reposición de los recursos empleados y la consecución de unos objetivos determinados".

## **Evaluar**

Es realizar una prueba a lo aprendido, evaluar supone el conocimiento que la persona ha adquirido para lo cual el requisito esencial el recoger información, formular un juicio de valor y tomar decisiones con vistas al futuro. Se centra en el análisis del uso y destino de los recursos presupuestarios. (Ana, 2011)

## **Financiamiento.**

Financiamiento se define como aquellas deudas originalmente programadas a corto y largo plazo que pueden obtenerse de diferentes fondos. (Weston, Copeland1990).

## **Indicadores Financieros:**

Índice en cifras o porcentaje de comparaciones entre sectores, grupos, cuentas, subcuentas, cuyo objetivo es medir la situación financiera y/o de resultados a una fecha o periodo determinados. A los índices también se los llama indicadores, razones, ratios, o simplemente relaciones financieras. (Sandoval c., 2014)

## **Inventario**

Es el conjunto de bienes tangibles, en existencia, propios y disponibles para venta, consumo o producción de otros bienes, o bien, relación ordenada y valorada de bienes tangibles, propios, en existencia y disponibilidad inmediata, que, en curso normal de operaciones, y en plazo razonable, están destinados a la venta ya sea en su estado original de adquisición, después de transformados o modificados. (Moreno, 2009, p. 97)

## **Largo plazo**

La duración de este periodo no se encuentra definido, por lo que puede durar de unos pocos días hasta numerosos años. De esta forma, es posible decir que la diferencia principal entre ambos periodos es el proceso productivo el cual difiere, donde es necesario la dotación del capital. (Riquelme Matías, 2016)

## **Liquidez Anual**

Según Bernstein (1999: p.551) la liquidez es la facilidad, velocidad y el grado de merma para convertir los activos circulantes en tesorería, y la escasez de esta la considera uno de los principales síntomas de dificultades financieras.

## **Morosidad**

La morosidad es aquella práctica en la que un deudor, persona física o jurídica, no cumple con el pago al vencimiento de una obligación. De manera general, la condición de moroso se adquiere una vez que una obligación no es afrontada al vencimiento por parte de una persona u organización (Pedrosa, 2016).

## **Políticas de crédito**

Las políticas de crédito son los lineamientos técnicos de los que dispone el gerente financiero de una empresa, con la finalidad de otorgar facilidades de pago a un determinado cliente. Dicha política implica la determinación de la selección de crédito, las normas de crédito y las condiciones de crédito. (Escribano, 2011)

## **Rentabilidad económica.**

Tiene que ver con el beneficio promedio de una organización u empresa respecto a la totalidad de las inversiones que ha realizado. Suele representarse en términos porcentuales (%), a partir de la comparación entre lo invertido globalmente y el resultado obtenido: los costes y la ganancia. (Raffino,2020)

## **Riesgo de liquidez:**

Se refiere a la posibilidad de que la empresa no pueda cumplir cabalmente sus compromisos como consecuencia de una falta de recursos líquidos. (Cedeño,2013).

## CAPITULO III

### MARCO METODOLÓGICO

#### PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Breve reseña histórica la creación de la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A.

Ubicado en sauces 9 Fundada hace 13 años por Sandra Onofre, Don Yaka Productos es una marca registrada de Alimentos y Condimentos Alicondi

S.A. encargada de desarrollar productos alimenticios de consumo masivo con un alto nivel de calidad tanto en elaboración como producción y terminando en la distribución a los diferentes puntos de venta.

Alimentos y Condimentos Alicondi S.A. es la empresa encargada de condimentar y enriquecer la elaboración de deliciosos y exquisitos platos que diariamente son servidos en los hogares ecuatorianos. Entre sus principales líneas de productos cuenta con: anís español, anís estrellado, achiote, comino grano, comino molido, orégano hoja, orégano molido, canela rama, canela molida, clavo de olor, pimienta picante en grano, pimienta molida, laurel, pasas, nueces, ciruelas pasas, lenteja, frejoles. Asimismo, se dedica a desarrollar nuevos estándares de alta calidad para la elaboración, producción y distribución de productos alimenticios.

La empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A., fue constituida el 17/04/2007

**Objeto social:** venta al por mayor y menor de frutos secos envasados y condimentos.

## Misión

Ser la marca de condimentos y frutos secos número uno de las familias ecuatorianas, llevando a cada hogar producto de excelente calidad y 100% naturales, así realzar los sabores de los platos favoritos de nuestros clientes, fidelizándonos cada vez más con nuestros consumidores e inspirarlos a compartir nuestros deliciosos productos con los diferentes miembros del hogar y amigos.

## Visión

Ser reconocidos en el 2024 como una empresa líder en producción y distribución de productos alimenticios, innovando y mejorando cada día más nuestros estándares de calidad dentro de los procesos de producción. Superando las expectativas culinarias de nuestra distinguida clientela y así poder desarrollar un ambiente sano y un fuerte compromiso con las personas.

**Estructura organizativa de la Empresa:** Alimentos y Condimentos Alicondi S.A.

## Organigrama

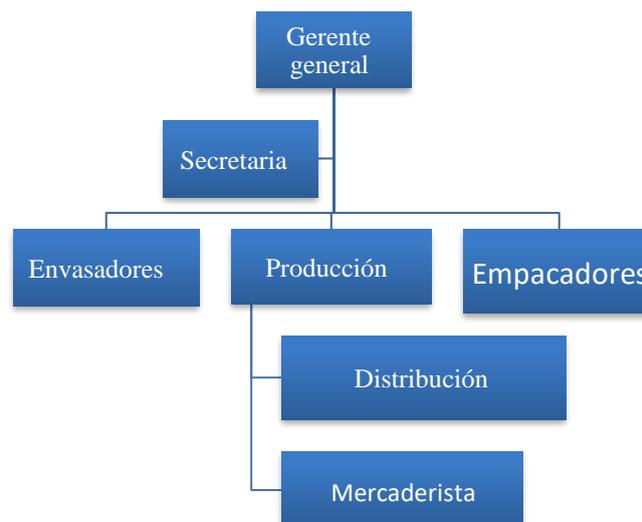


Figura 1 Plantilla de trabajadores

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

## Plantilla total de trabajadores

Cuadro 2 Plantilla laboral

Elementos	Cantidades
<b>Gerente General</b>	1
<b>Secretaria</b>	1
<b>Producción</b>	2
<b>Distribución</b>	3
<b>Envasadoras</b>	3
<b>Empacador</b>	2
<b>Mercaderista</b>	3
<b>Total</b>	15

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

## Clientes, proveedores y competidores más importantes

Cuadro 3 Clientes-Proveedores-Competidores

Clientes	Proveedores	Competidores
Corporación la Favorita	Base sur	El sabor
Corporación el Rosado	Jefamicorp s. a	Saboreando
Gerardo Ortiz	Cedrax s. a	Productos la cena
	Carlos tapia	Condimensa s. a

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

## Principales productos o servicios



Figura 2 Pasas 200g  
Elaborado por: Armendariz, J. (2020)



Figura 3 Ciruela pasas sin semilla  
Elaborado por: Armendariz, J. (2020)



Figura 4 Clavo de olor  
Elaborado por: Armendariz, J. (2020)



Figura 5 Pimienta picante  
Elaborado por: Armendariz, J. (2020)



Figura 7 Nueces 200 g  
Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

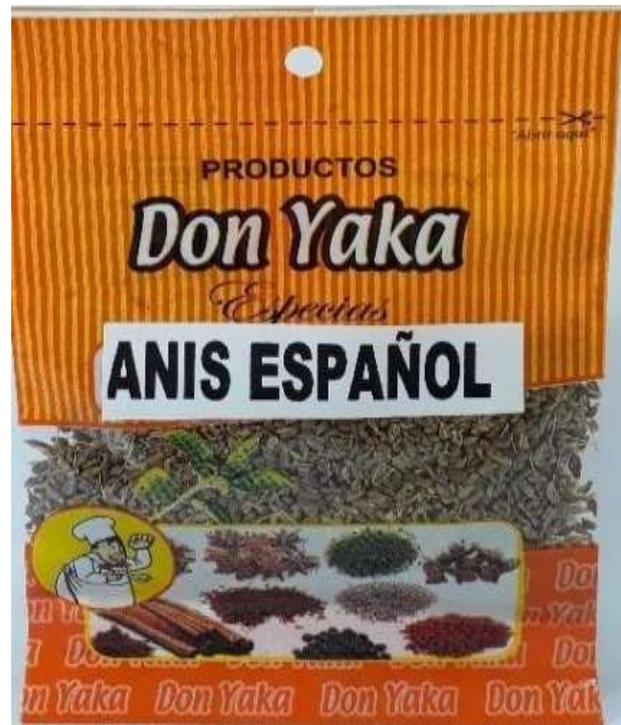


Figura 6 anís español  
Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

## **Diseño de la Investigación**

**Investigación Científica:** La investigación científica consiste en un proceso ordenado y sistemático, de análisis y estudio. Todo ello, mediante la aplicación de determinados métodos y criterios. Así como, con el objetivo de obtener conocimiento o aumentar el ya existente. (Llanos Hernández, L.2009)

Argumentando la definición anterior esta investigación es científica porque para poder identificar la problemática se debe realizar mediante la aplicación de métodos ordenados recurriendo a un análisis de las cuentas por cobrar las cuales están en estudio siendo así que se obtiene mayor cantidad de conocimientos para su estudio.

### **Investigación bibliográfica:**

Se fundamenta en la revisión sistemática, rigurosa y profunda del material documental de cualquier clase. Cuando opta por este tipo de estudio, el investigador utiliza documentos, los recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes. (Santa paella y feliberto Martins (2010) (p.87)

Con respecto a lo expuesto por los autores, esta investigación es bibliográfica ya que al buscar determinar las falencias dentro de la empresa se debe buscar ampliamente dentro de sus documentos para así poder realizar la investigación pertinente, obteniendo de esta manera de forma más eficaz los conocimientos requeridos.

### **Investigación de campo**

La investigación de campo es aquella que consiste en la recolección de todos directamente de los sujetos investigados, o de la realidad donde ocurren los hechos (datos primarios), sin manipular o controlar variables alguna, es decir, el investigador obtiene la información, pero no altera las

condiciones existentes. De allí su carates de investigación no experimental. (Fidias G. Arias (2012)

Argumentando a lo expuesto por el autor la investigación de campo es el proceso en el cual nos permite la obtención de datos directamente desde donde ocurrieron los hechos, esta información se obtiene tal y como se presentan, por esta razón se puede observar que esta investigación es decampo ya que para poder obtener los datos el investigador necesita estar en el lugar donde ocurren la investigación por esta razón la característica principal es la de recopilar datos en el lugar donde ocurrieron más no en un laboratorio.

### **Investigación cuantitativa**

Para (Barragán, 2003) la investigación cuantitativa se refiere a obtener información en cantidades numéricas y su propósito final es establecer semejanzas en términos de proporción, este enfoque ha dado paso al desarrollo de las técnicas estadísticas y de muestreo.

Con respecto a lo expuesto anteriormente, la presente investigación es cuantitativa debido a que se utiliza un método cual permite la recolección y el análisis de información, con lo que se puede realizar los análisis respectivos en las cuentas por cobrar para determinar mediante ciertas herramientas matemáticas o contables cual es la problemática en su liquidez.

## Tipos de Investigación

Cuadro 4 tipo de investigación

<b>Explorativo</b>	<b>Descriptivo</b>	<b>Explicativo</b>	<b>Correlacional</b>
La investigación exploratoria es aquella que se efectúa sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de dicho objeto, es decir, un nivel superficial de conocimientos. (Fidias G. Arias (2012))	Tiene com oobjetivo la descripción precisa del evento de estudio, el propósito es poner un evento estudiado, haciendo un aenumeración detallada de sus características . (Hurtado,2002)	“La investigación explicativa se encarga de buscar el porquéde los hechos mediante el establecimient o de relaciones causa-efecto. (Fidias Arias ,2016)	determina si dos variable sestán correlacionada s o no. Est osignifica analizar sí un aumento o disminución en una variabl ecoincide con un aumento o disminución en laotra variable. (Orozco, 2018)

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

### Explorativo:

Esta investigación es Explorativo debido a que este es un tipo de investigación formularia que nos permite una visión explorativa generalizada en base a lo observado debido a la carencia de información sólida del tema planteado. No se formula hipótesis aún debido a que es la

primera etapa de recolección de datos mediante una investigación cualitativa no estructurada, es decir, en esta etapa de nuestra investigación

al no tener información en concreto se busca analizar el tema de manera explorativa y así generar conocimientos superficiales.

### **Descriptivo**

La investigación descriptiva se encuentra presente a lo largo de este estudio de cuentas por cobrar debido a que este tipo de investigación es la que está principalmente encargada de recopilar datos con la metodología tanto cualitativa como cuantitativa, siendo la metodología cuantitativa parte esencial del desarrollo de este tema de estudio. En esta fase secundaria se puede realizar un planteamiento de hipótesis y nos ayuda a comprender tanto las semejanzas, diferencias y relaciones obtenidas del tema mediante las metodologías.

### **Explicativo**

Esta investigación es de tipo explicativo debido a que se encarga de analizar todos los causantes y factores tanto principales como secundarios que intervienen en el estudio de las cuentas por cobrar. Tras haber realizado ya un análisis y descripción a fondo del tema, es decir tras haber pasado tanto la primer y segunda fase de la investigación, en esta etapa, buscamos determinar la causa del problema planteado y el efecto que causa este mismo, gracias al modelo hipotético- deductivo que nos brinda este tipo de investigación explicativa.

### **Correlacional**

La investigación correlacional se encuentra presente en el desarrollo de este estudio debido a la relación identificada entre la primera y segunda variable planteada anteriormente, de manera que al estudiar varias variables se genera un estudio posterior de correlación entre ellas. Nos ayuda a identificar como cambia una variable si modificamos la otra con la información generada tras los otros tipos de investigación. Al analizar estas

variables podremos identificar si se genera una correlación positiva o negativa.

## **Población y Muestra**

**Población:** Según el autor Arias (2006, p. 81) define población como “un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para las cuales serán extensivas las conclusiones de la investigación.”

Argumentando a lo expuesto por el autor se define la población como un grupo o conglomerado el cual puede ser contable o incontable los cuales suelen presentar rasgos característicos de los que se desea realizar dicha investigación. Estando la empresa ubicada en el sector de sauces XI La que considerada por el INEC consta de 10.160 personas

**Población finita:** Según Ramírez (1999), una población finita es aquella cuyos elementos en su totalidad son identificables por el investigador, por lo menos desde el punto de vista del conocimiento que se tiene sobre su cantidad total.

Esta investigación no es población finita ya que no se puede determinar por un solo investigador la cantidad de personas que viven en el sector en el cual está ubicada la empresa siendo de esta forma otro tipo de población.

**Población infinita:** cuando el número de elementos que la forman es infinito, o tan grande que pudiesen considerarse infinitos. Como por ejemplo si se realizase un estudio sobre los productos que hay en el mercado. Hay tantos y de tantas calidades que esta población podría considerarse infinita.(Castro.,2003, p.75).

Es población infinita ya que para poder determinar con cierta precisión la cantidad de personas del sector en la que se encuentra ubicada la empresa se necesita de un informe en el cual determine con exactitud la cantidad de personas que viven en el sector siendo estas consideradas por el INEC un total de 10.160 personas (2017)

**Muestra:** Es el conjunto de operaciones que se realizan para estudiar la distribución de determinados caracteres en totalidad de una población universo, o colectivo partiendo de la observación de una fracción de la población considerada. (Tamayo, 2006)

Esta investigación no utiliza muestra por los instrumentos que se están utilizando para abordar la problemática y la extracción de información, de manera que necesita el investigador estar presente en la recolección de la información para así poder partir a entender de manera concreta la falencia de la empresa.

### **Métodos Teóricos**

**Inductivo-deductivo:** Francis Bacon (1561-1626), citado por (Dávila, 2006), Afirmaba que para obtener conocimiento es imprescindible observar la naturaleza, reunir datos particulares y hacer generalizaciones a partir de ellos.

**Método analítico-sintético:** (Martínez, 2016) precisa que el método se utilizó para analizar la documentación referente al tema de investigación, lo cual permitió la extracción de los elementos más importantes que se relacionan con el objeto de estudio.

**Método de modelación:** (Valle, 2007) señala que es una de las vías más importantes en la adquisición de nuevos conocimientos, comienza con la obtención de una abstracción de la realidad (modelo) que se materializa.

### **Técnica de la Investigación**

Cuadro 5 técnicas de investigación

<b>Técnicas</b>	<b>Instrumento</b>
Observación	Lista de control
Análisis documental	Documentos generales

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

**Observación:** Es una técnica que consiste en observar atentamente el fenómeno, hecho o caso, tomar información y registrarla para su posterior análisis, es un elemento fundamental de todo proceso investigativo; en ella se apoya el investigador para obtener el mayor número de datos, gran parte del acervo de conocimientos que constituye la ciencia ha sido lograda mediante la observación. (Urrutia, 2011)

### Lista de Control

Cuadro 6 Lista de control

Lista de Control	S i	No	Observaciones
Realizan análisis recurrentes en las cuentas por cobrar	x		se realizaban análisis, pero no eran de manera frecuente
Revisan el tiempo de créditos otorgados a los clientes		x	no manejan un control con los créditos a los clientes
Cuentan con registro de cobros		x	no especifican, lo cual afecta en cubrir sus gastos
Aplican ratios financieros		x	por el momento especifican que no tienen la oportunidad de aplicarlos
Tienen personal capacitado en el departamento de compras		x	No tienen el presupuesto para cubrir ese puesto
Determinan cuanto es la capacidad de endeudamiento en la empresa		x	Al no tener un personal capacitado, no determinan el endeudamiento, aumentando de manera significativa sus obligaciones
Aplican métodos los cuales ayuden a optimizar su liquidez		x	De la misma forma al no poder tener el personal no optimizan su liquidez

Elaborado por : Armendariz J. (2020)

**Análisis documental:** Se basa en la obtención y el análisis de datos provenientes de bibliografías y material impreso, la bibliografía para ampliar los conocimientos en lo referente a las cuentas por cobrar y la afectación de la liquidez, material informativo que posee la empresa en estudio para tener una visión más amplia del sistema. Se realiza una investigación documental en base al análisis de datos bibliográficos, las listas de los clientes retrasados en sus pagos para obtener conocimiento de las cuentas por cobrar y como esta sus vencimientos y mediante ese estudio proponerla solución. (Zúñiga, 2012) (Urrutia, 2011)

## **Pasos para la Investigación**

En la presente investigación estos se establecen para cumplir con los objetivos específicos:

- Determinar los procesos técnicos utilizados en la empresa en el análisis de las cuentas por cobrar a largo plazo en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi.
- Analizar las cuentas por cobrar a largo plazo que determine la liquidez anual en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi.

## **CAPÍTULO IV**

### **ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

Las cuentas por cobrar actualmente en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi

S.A. corresponder a una gran incertidumbre a los directivos y personal laborable en las áreas las cuales estarían involucradas. Comprometiendo altamente a la empresa al mantener una gran mayoría del dinero de las ventas en las cuentas por cobrar por la otorgación de créditos, trayendo consigo afectaciones en los resultados esperados y arriesgando a la salida del mercado de la empresa donde se posiciono por muchos años.

El monto actual de las cuentas por cobrar de la empresa asciende a \$29.615 dólares, de manera que es sumamente necesario realizar el análisis respectivo y de manera muy meticulosa de la participación de las cuentas en general principalmente de las cuentas por cobrar.

La empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A. no cuenta con políticas de crédito, siendo este uno de los motivos principales por el cual está siendo afectada las cuentas por cobrar. El cual al no poder regular esta cuenta en algún momento sus cuentas por cobrar podrán equivaler a más de la mitad de la empresa.

**Presentación de los estados financieros del año 2018,2019,2020.**

Cuadro 7 estado de situación financiera

<b>Alicondi s.a</b>		
<b>ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA</b>		
<b>31 de diciembre 2019</b>		
<b>ACTIVO</b>	<b>dic-19</b>	<b>dic-18</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 986,0 0	\$ 1.085,0 0
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por	\$ 30.396,00	\$ 31.310,00
Otros activos financieros	\$ 12.752,00	\$ 2.934,0 0
Inventarios	\$ 26.825,00	\$ 31.383,00
Activos por impuestos corrientes	\$ 2.288,0 0	\$ 3.761,0 0
Otros activos corrientes	\$ 2.691,0 0	\$ 2.180,0 0
Activos clasificados como mantenidos para la venta	\$ 10.312,00	\$ 2.999,0 0
<b>Total, de activo corriente</b>	<b>\$ 86.250,00</b>	<b>\$ 75.652,00</b>
Muebles y enseres	\$ 50.122,00	\$ 60.944,00
Propiedad planta y equipo	\$ 54.143,00	\$ 63.707,00
<b>Total, de activos Fijos</b>	<b>\$ 104.265,00</b>	<b>\$ 124.651,00</b>
<b>Total, de activos</b>	<b>\$ 190.515,00</b>	<b>\$ 200.303,00</b>
<b>Pasivo</b>		
Préstamos y otros pasivos financieros CP	\$ 38.405,00	\$ 30.347,00
Proveedores y otros pasivos corrientes	\$ 43.905,00	\$ 43.055,00
Pasivo por impuesto corriente	\$ 306,0 0	\$ 304,0 0
Obligaciones por beneficios por pagar	\$ 13.100,00	\$ 12.831,00
<b>Total, pasivo corriente</b>	<b>\$ 95.716,00</b>	<b>\$ 86.537,00</b>
Hipotecas por pagar	\$ 28.299,00	\$ 39.739,00
Pasivo por impuesto diferido y otros pasivos LP	\$ 1.869,0	\$ 2.113,0

	0	0
<b>Total, pasivo no corriente</b>	<b>\$ 30.168,00</b>	<b>\$ 41.852,00</b>
<b>Total, pasivos</b>	<b>\$ 125.884,00</b>	<b>\$ 128.389,00</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	\$ 39.600,00	\$ 39.600,00
Reserva legal	\$ 4.060,00	\$ 4.009,00
Resultados acumulados	\$ 20.971,00	\$ 28.304,00
<b>Total, de Patrimonio</b>	<b>\$ 64.631,00</b>	<b>\$ 71.913,00</b>
<b>Patrimonio + Pasivos</b>	<b>\$ 190.515,00</b>	<b>\$ 200.302,00</b>

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

Se observa en el estado financiero cual corresponde a los años 2018-2019 que sus activos totales tuvieron disminuciones en el año 2019, el cual tuvo una gran caída de sus inventarios, de esta forma se verá afectado su stock con el cual no podrá hacer de manera correcta a sus ventas. No obstante,

dentro de sus pasivos podemos observar que existió un considerable endeudamiento con sus préstamos ya que al no poder contar con la liquidez necesaria para poder aumentar sus cobros de las cuentas por cobrar se ven en la obligación de requerir más préstamos para poder solventar sus obligaciones.

Cuadro 8 Estado financiero 2020

<b>Alicondi s.a</b>		
<b>ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA</b>		
<b>30 de diciembre 2020</b>		
<b>ACTIVO</b>	<b>jun-20</b>	<b>jun-19</b>
Efectivo y equivalente de efectivo	\$ 1.096,00	\$ 1.961,00
Cuentas comerciales por cobrar y otras cuentas por	\$ 29.615,00	\$ 26.421,00
Otros activos financieros	\$ 2.866,00	\$ 3.165,00
Inventarios	\$ 32.546,00	\$ 29.440,00
Activos por impuestos corrientes	\$ 3.150,00	\$ 4.529,00
Otros activos corrientes	\$ 2.123,00	\$ 2.420,00
Activos clasificados como mantenidos para la venta	\$ 10.312,00	\$ 11.182,00
<b>Total, de activo corriente</b>	<b>\$ 81.708,00</b>	<b>\$ 79.118,00</b>
Muebles y enseres	\$ 65.240,00	\$ 65.268,00
Propiedad planta y equipo	\$ 49.836,00	\$ 50.071,00
<b>Total, de activos Fijos</b>	<b>\$115.076,00</b>	<b>\$115.339,00</b>
<b>Total, de activos</b>	<b>\$196.784,00</b>	<b>\$194.457,00</b>
<b>Pasivo</b>		
Préstamos y otros pasivos financieros CP	\$ 22.725,00	\$ 36.367,00
Proveedores y otros pasivos corrientes	\$ 49.889,00	\$ 40.588,00
Pasivo por impuesto corriente	\$ 468,00	\$ 859,00
Obligaciones por beneficios por pagar	\$ 13.139,00	\$ 12.788,00

<b>Total, pasivo corriente</b>	<b>\$ 86.221,00</b>	<b>\$ 90.602,00</b>
Hipotecas por pagar	\$ 38.997,00	\$ 30.027,00
Pasivo por impuesto diferido y otros pasivos LP	\$ 1.834,00	\$ 1.968,00
<b>Total, pasivo no corriente</b>	<b>\$ 40.831,00</b>	<b>\$ 31.995,00</b>
<b>Total, pasivos</b>	<b>\$127.052,00</b>	<b>\$122.597,00</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital	\$ 39.600,00	\$ 39.600,00
Aporte futura capitalización	\$ 5.066,00	
Reserva legal	\$ 4.060,00	\$ 4.060,00
Resultados acumulados	\$ 21.006,00	\$ 28.200,00
<b>Total, de Patrimonio</b>	<b>\$ 69.732,00</b>	<b>\$ 71.860,00</b>
<b>Patrimonio + Pasivos</b>	<b>\$196.784,00</b>	<b>\$194.457,00</b>

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

Argumentando lo expuesto en el cuadro 7 que corresponde al primer semestre del año 2020 se puede apreciar que en sus activos hubo mayor capacidad de cobro pudiendo de tal forma poder solventar ciertas obligaciones en el tiempo establecido, viendo de esta forma que no tuvo la necesidad de realizar muchos préstamos para poder solventar sus gastos ya que su capacidad de cobro aumentó de tal forma que pudo asumir ciertos gastos.

### **Elaboración del informe del análisis de las cuentas por cobrar permitiendo establecer la incidencia que tienen en la liquidez.**

Se determinó en el estudio que por el mal manejo de las cuentas por cobrar existe una afectación en la liquidez, por el cual aplicaremos los ratios financieros para sudebida interpretación.

### **Razones de liquidez**

Son las ratios que miden la disponibilidad o solvencia de dinero en efectivo, o la capacidad que tiene la empresa para cancelar sus obligaciones de corto plazo. (Socías& Llull, 2014)

### **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& Llull, 2014) Su fórmula es:

$$\text{Ratio de liquidez corriente} = \frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo corriente}}$$

Cuadro 9 Razón corriente

Razón corriente				
Fórmula	Años			
	2020	Ratio	2019	Ratio
Activo corriente	\$ 81,709.00	\$	\$ 79,117.00	\$
Pasivo corriente	\$ 86,221.00	0.95	\$ 90,602.00	0.87

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

La liquidez de la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A. se observa que la empresa es limitada al poder cumplir con sus obligaciones a corto plazo con el activo corriente existente, a pesar de haber aumentado igual no cumple con sus obligaciones teniendo \$0.95 por cada \$2 de deuda a corto plazo, de esta manera se observa que corre el riesgo de no poder solventar sus deudas.

### 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 & Llull, 2014)

Su fórmula es:

$$Prueba\ ácida = \frac{Activo\ corriente - Existencias}{Pasivo\ Corriente}$$

Cuadro 10 Prueba acida

Prueba ácida				
Fórmula	Años			
	2020	Ratio	2019	Ratio
Activo corriente – Existencias	\$ 49,163.00		\$ 49,677.00	
Pasivo corriente	\$ 86,221.00	\$ 0.5 7	\$ 90,602.00	\$ 0.5 5

Elaborado por: Armendariz, J. (2020)

Con la interpretación de este ratio podemos observar que a comparación del año anterior (2019) subió su ratio, pero, a pesar de esto no puede cumplir con sus obligaciones a corto plazo obteniendo un \$0.57 por cada \$1 de deuda adquirida en la cual se excluyó su inventario debido a que estos son activos destinados a la venta y no al pago de deudas.

### **Ratio de liquidez absoluta o Ratio de efectividad o Prueba super 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. (Socias & Llull, 2014)

Su fórmula es:

$$\text{Ratio de liquidez absoluta} = \frac{\text{Caja y Banco}}{\text{Pasivo Corriente}}$$

Cuadro 11 Ratio de liquidez absoluta

Ratio de liquidez absoluta				
Fórmula	Años			
	2020	Ratio	2019	Ratio
Caja y Bancos	\$ 1,096.00	\$ 0.0 1	\$ 1,961.00	\$ 0.0 2
Pasivo corriente	\$ 86,221.00		\$ 90,602.00	

Elaborado por: Armendariz J. (2020)

Este ratio de liquidez absoluta es el que nos va a determinar de cuanto es la capacidad de poder solventar con el dinero en efectivo a las deudas a corto plazo, el cual siendo el índice ideal de 0.5. Obteniendo en este caso en el 2020 un ratio de 0.1 dándonos a entender que por ende al ser menor que el índice requerido la empresa no podrá hacer frente a sus obligaciones a corto plazo con el dinero que tiene en efectivo, obteniendo de esta manera insuficiencia en su liquidez.

### Lista de Control

Cuadro 12 Lista de control

Lista de Control	Si	No	Observaciones
Realizan análisis recurrentes en las cuentas por cobrar	x		se realizaban análisis, pero no eran de manera frecuente
Revisan el tiempo de créditos otorgados a los clientes		x	no manejan un control con los créditos a los clientes
Cuentan con registro de cobros		x	no especifican, lo cual afecta en cubrir sus gastos
Aplican ratios financieros		x	por el momento especifican que no tienen la oportunidad de aplicarlos
Tienen personal capacitado en el departamento de compras		x	No tienen el presupuesto para cubrir ese puesto
Determinan cuanto es la capacidad de endeudamiento en la empresa		x	Al no tener un personal capacitado, no determinan el endeudamiento, aumentando de manera significativa sus obligaciones
Aplican métodos los cuales ayuden a optimizar su liquidez		x	De la misma forma al no poder tener el personal no optimizan su liquidez

Elaborado por : Armendariz J. (2020)

En la lista de control detallada se observa que existen una falta de personal capacitado para la aplicación de técnicas contables dentro de la empresa para así poder determinar con eficacia la influencia de la liquidez en sus cuentas por cobrar.

## Conclusiones

Al término de esta investigación en la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A. el cual está basado en el análisis de las cuentas por cobrar y su influencia en la liquidez, se llega a las siguientes conclusiones:

- la empresa no cuenta con la liquidez suficiente para hacer frente a sus obligaciones a corto plazo, debido a que sus pasivos corrientes están con valores muy elevados por los préstamos otorgados a la empresa.
- De acuerdo con el objetivo general planteado, mediante la realización del análisis del estado financiero se determinó que la empresa no tiene buena liquidez porque sus créditos de ventas son en periodos largos, incumpliendo con sus pagos en cortos periodos.
- El valor de las cuentas por cobrar en los años 2019 fue de \$26.421.00 a comparación del 2020 que fue \$29.615.00 el cual tuvo un crecimiento de \$3.194. Este aumentando tuvo lugar a que como manejan ventas a crédito con los clientes tardan en el tiempo de pago afectando a la empresa en el cumplimiento de sus obligaciones.
- En el ratio de prueba ácida se determinó que la empresa no puede solventar sus obligaciones, debido a que sus activos corrientes son mucho menores que sus pagos a realizar. Es decir que consta con muy poca solvencia en efectivo por lo que se busca de los prestamos para cubrir esa necesidad.

## Recomendaciones

- Alimentos y Condimentos Alicondi S.A., debe controlar el nivel de endeudamiento a largo plazo para que así se evite el que exista carteras vencidas que no se puedan recuperar.
- Como recomendación general la empresa, debería de realizar análisis en periodos de tiempo mediante los ratios financieros para así poder determinar sus resultados en el tiempo.
- Se deben realizar análisis financieros para así poder medir el tiempo estimado que debe de otorgar para un crédito a los clientes, permitiendo esto poder controlar el endeudamiento de la empresa.
- Para obtener una maximización de la liquidez de la empresa, se debe recurrir al menor endeudamiento posible lo que permite la garantía de recuperar las inversiones en las utilidades a recibir cada año.
- Como medida para minimizar o eliminar la morosidad dentro de la empresa se debe implementar políticas de crédito lo que le permitirá tener mayor liquidez y poder hacer frente a sus obligaciones.

## **Bibliografía**

- Acosta. (2013). Cuentas por Cobrar y Su Incidencia en la Liquidez .  
Obtenido de  
<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/103/AD-EMINSA%20S.A%20%201.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Beaufond. (2012 ). Gerencia y control de crédito y cobranzas. Guayana.
- Dávila. (marzo de 2006). métodos científicos de investigación .  
Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/ean/n82/0120-8160-ean-82-00179.pdf>
- Domínguez. (2017). Obtenido de clasificación de las cuentas por cobrar: <http://virtual.urbe.edu/tesispub/0060232/cap02.pdf>
- Ecuador, C. p. (2008). Constitución política del Ecuador. Ecuador.
- Fierro Martínez, Á. M. (2015). Contabilidad de activos. Bogotá: Eco ediciones .
- Goxens. (1970).
- Horngren, H. &. (s.f.). Asociación Española de Contabilidad y Administración de Empresas. Obtenido de <https://aeca.es/old/buscador/infoaeca/articulospecializados/pdf/auditoria/pdfcontabilidad/2.pdf>
- lavalle. (2016). Análisis financiero. Editorial Digital UNID. Martinez.
- (2016). Metodos investigativos . Metodos y tecnicas .
- Montesinos. (2016). Fundamentos de la contabilidad financiera. España: PIRAMIDE.
- Morelos Gomez, F. H. (2012). Indicadores financieros. Mexico.
- Robles. (2012 ). Obtenido de <http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/537/CUENTAS%20POR%20COBRAR%20Y%20SU%20INCIDENCIA%20EN%20LA%20LIQUIDEZ%20DE%20LA%20EMPRESA%20MERCANTIL%20S.A.C.%20A%20C3%91O%202018.pdf?sequence=1&isAllowed=y>
- Rubio. (2007). manual analisis Financiero. Mexico: Pearson Education.
- Sociás& Llull. (2014). Ratios financieros. Mexico: Editorial.

Tamayo, T. (2006). Investigación e innovación metodológica. Obtenido de <http://investigacionmetodologicaderojas.blogspot.com/2017/09/poblacion-y-muestra.html>

Thompson, M. (2008). Objetivos de la contabilidad .

Urrutia. (2011). Que es observación . Mexico: Técnicas de

observación .Vallardo. (2018). Obtenido de Cuentas por Cobrar y

Su Incidencia en la

Liquidez:

<http://repositorio.ulasamericas.edu.pe/bitstream/handle/upa/103/ADEMINSA%20S.A%20%201.pdf?sequence=1&isAllowed=y>

Valle. (2007). Enseñanzas y métodos . Métodos de

investigación .Zuñiga. (2012). Análisis documental. Fuente y

Análisis, 10-30.

Fortalezas y evolución hacia el actual desarrollo.

Crédito y Cobranza. (20 de mayo de 2016). Recuperado el 21 de mayo de 2017, de

<https://creditocobranzablog.wordpress.com/2016/05/20/antecedentes-del-credito-en-el-mundo/>

Escudero, J. (2004). Análisis de la realidad local - Técnicas y métodos de investigación desde la animación sociocultural . España: Narcea S.A. de ediciones.

Hernandez, A. (15 de enero de 2016). Copyright © 2019 Scribd

Inc. Recuperado el 2019 de septiembre de 15, de Scribd Inc.:

<https://es.scribd.com/document/295538740/ANTECEDENTEORIGEN-Y-EVOLUCION-DEL-CREDITO54>

<https://creditocobranzablog.wordpress.com/2016/05/20/antecedentesdel-credito-en-el-mundo/>. (20 de mayo de 2016). Crédito y Cobranza.

Obtenido de

<https://creditocobranzablog.wordpress.com/2016/05/20/antecedentes-del-credito-en-el-mundo/>

UNIDEG. (20 de junio de 2013). Conocimientoewb.net - La divisa de IneuvoMilenio. Recuperado el 27 de septiembre de 2019, de

<http://www.conocimientosweb.net/dcmt/ficha13011.html>

EL MUNDO ECONOMIA & NEGOCIOS . (2016). Obtenido de

[www.elmundo.com.ve/diccionario/liquidez.aspx](http://www.elmundo.com.ve/diccionario/liquidez.aspx)

Orlando Ruiz, Jaider Genes y Armando Bonilla. Diagnostico

Financiero Hospital San José de Maicao (en línea).23-03-2007(ref. 12/02/2013). Disponible en web:  
<http://www.gestiopolis1.com/recursos8/Docs/fin/analisis-financiero-del-hospital-san-jose-de-maicao.htm>.

Sánchez Ballesta, Juan Pedro (2002): “Análisis de Rentabilidad de la empresa”, (en línea) 5campus.com, Análisis Contable.Ref. 15/03/2013.  
Disponible en web:  
<http://www.5campus.com/leccion/anarenta>.

Diccionario de Términos Financieros (en línea). Ref. 20/03/2032.disponible en web:  
<http://www.terminosfinancieros.com.ar/definicion-activo-no-corriente-10>

# **Anexos**

## Anexo 1: Ruc de la empresa Alimentos y Condimentos Alicondi S.A.

RUC	Razon social	
0992506695001	ALIMENTOS Y CONDIMENTOS ALICONDI S.A.	
Estado contribuyente en el RUC	Nombre comercial	
<b>ACTIVO</b>		
<b>Representante legal</b> Nombre: COBOS TOALA DAVID ALONSO Cédula/RUC: 0917607791		
<b>Actividad económica principal</b>	ELABORACIÓN DE OTRAS ESPECIAS, SALSAS O CONDIMENTOS.	
<b>Tipo contribuyente</b>	<b>Subtipo contribuyente</b>	
SOCIEDAD	BAJO CONTROL DE LA SUPERINTENDENCIA DE COMPAÑIAS	
<b>Clase contribuyente</b>	<b>Obligado a llevar contabilidad</b>	
OTROS	SI	
<b>Fecha inicio actividades</b>	<b>Fecha actualización</b>	<b>Fecha cese actividades</b>
17/04/2007	29/01/2008	
<b>Agente de retención</b>		
SI		

## Anexo 2: Información general de la empresa registrado en lasuperintendencia de compañías

Información General de la Compañía

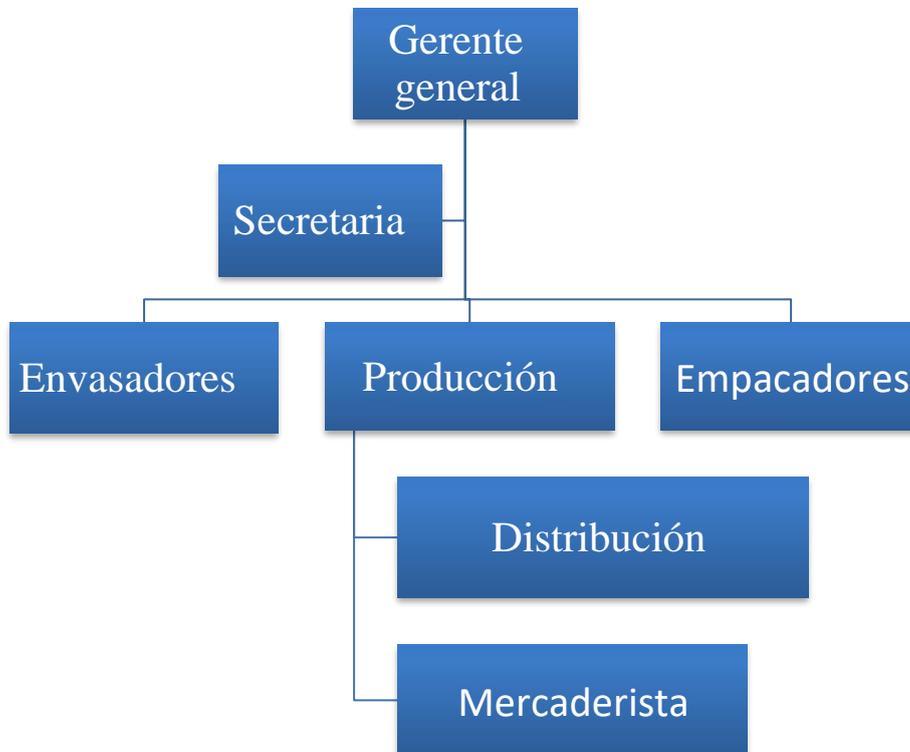
**INFORMACIÓN GENERAL DE LA COMPAÑÍA**

<b>Información General</b>					
Expediente	126703	Nombre Comercial		Ruc	0992506695001
Fecha de Constitución	2907-04-17	Nacionalidad	ECUADOR	Plazo Social	2957-04-17
Tipo Compañía	ANONIMA	Oficina de Control	GURIAQUIL	Situación Legal	ACTIVA
<b>Ubicación</b>					
Provincia	BURBAS	Cantón	BURIAQUIL	Ciudad	GURIAQUIL
Parroquia		Calle	CDLA. SAUCES IX'	Numero	VILLA 2
Intersección	MZ. R 34 90LAR 2	Ciudadela		Conjeto	
Edificio/Centro Comercial	CDLA. SAUCES 7	Barrío		Km	
Camino		Pto.		Etiquet	
Referencia Ubicación	A UNA CUADRA DE CABAÑA DE ARTUR. 5				

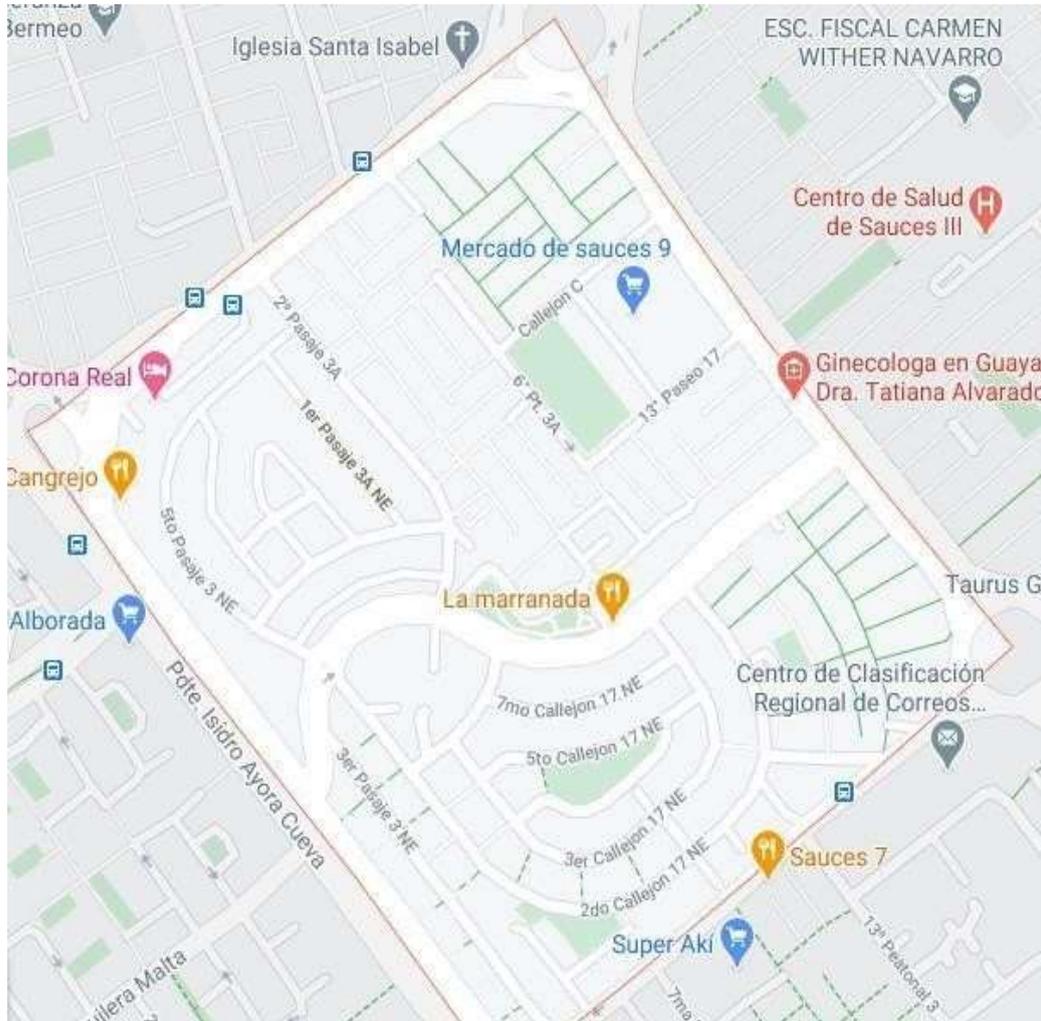
Anexo 3: Logotipo de la empresa



Anexo 4: Organigrama de la empresa



## Anexo 5: ubicación geográfica



## Anexo 6 : Ubicación de la empresa



Anexo 7: producto en percha



Anexo 8: Presentación de productos

