



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE:**

TECNÓLOGA SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**ANÁLISIS DEL INCREMENTO DEL ÍNDICE DE LA CARTERA VENCIDA
DE LA EMPRESA DE TRANSPORTE TRANSMORCOLSA UBICADA EN
EL CANTÓN GUAYAQUIL**

Autora:

Cantos Sevillano Mayra Franchesca

Tutora:

PhD Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2021



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGIA
FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DEL:
TECNÓLOGA SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

Tema:

**ANÁLISIS DEL INCREMENTO DEL ÍNDICE DE LA CARTERA VENCIDA DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTE TRANSMORCOLSA UBICADA EN EL CANTÓN
GUAYAQUIL**

Autora:

Cantos Sevillano Mayra Franchesca

Tutora:

PhD Elena Tolozano Benites

RESUMEN

La compañía TRANSMORCOLSA ubicada en la ciudad de Guayaquil, dedicada a todas las actividades de transporte de carga por carretera en la compra y venta de guías de todos los puertos, presenta un alto nivel de deficiencia en su cartera de cliente debido a la morosidad de sus acreedores. Esto consiste en los plazos ya vencidos de los clientes en la cual ocasionaría problemas a futuros para dicha compañía, ya sea por el manejo inadecuado del personal de crédito y cobranza y por falta de normas que sirvan para no dar apertura a un nuevo crédito. El análisis tiene como objetivo el estudio profundo sobre la cartera vencida de la compañía ya mencionada para una revisión estrictamente detallada de la información actual, obteniendo resultados financieros específicos y exactos. Se recopila información de los factores en cuanto al área de crédito y cobranza a través de entrevista con los colaboradores de la compañía TRANSMORCOLSA en base al reporte del presente año.

Cartera vencida

Financiera

Deficiencia



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLIGÍA

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS PROYECTO DE
INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TITULO DE:
PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE:
TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

TEMA:

**ANÁLISIS DEL INCREMENTO DEL ÍNDICE DE LA CARTERA VENCIDA DE LA
EMPRESA DE TRANSPORTE TRANSMORCOLSA UBICADA EN EL CANTÓN
GUAYAQUIL.**

Autora:

Cantos Sevillano Mayra Franchesca

Tutora:

PhD Elena Tolozano Benites

ABSTRACT

The Transmorcolsa company located in the city of Guayaquil, dedicated to all activities of road freight transport in the purchase and sale of guides from all ports, presents a high level of deficiency in its client portfolio due to the delinquency of its creditors. This consists of the expired terms of the clients in which it would cause problems for the future, either due to the inadequate handling of personal credit and collection and due to the lack of regulations that serve to not open a new credit. The objective of the analysis is the in-depth study of the company's past due portfolio already mentioned for a strictly detailed review of the current information, obtaining specific and exact financial results. Information on the factors regarding the credit and collection area is collected through an interview with the collaborators of the Transmorcolsa company based on this year's report.

Past due portfolio

Financial

Deficiency

INDICE GENERAL

PORTADA	I
DEDICATORIA.....	II
AGRADECIMIENTO.....	III
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	IV
CLAUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJO DE TITULACION.....	V
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT	VII
RESUMEN.....	VIII
ABSTRACT.....	IX
INDICE GENERAL.....	ERROR! BOOKMARK NOT DEFINED.
INDICE DE TABLA	XI
ÍNDICE DE FIGURA.....	XII

CAPITULO I EL PROBLEMA PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

UBICACIÓN DEL PROBLEMA EN UN CONTEXTO	3
SITUACIÓN CONFLICTO	3
VARIABLE DE LA INVESTIGACIÓN	4
DELIMITACIÓN DEL PROBLEMA.....	5
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN.....	5
OBJETIVO GENERAL:	5
OBJETIVOS ESPECÍFICOS:.....	5
JUSTIFICACIÓN E IMPORTANCIA DE LA INVESTIGACIÓN.....	6

CAPITULO II MARCO TEÓRICO FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

ANTECEDENTE HISTÓRICO	7
ANTECEDENTES REFERENCIALES.....	9
	X

FUNDAMENTACIÓN LEGAL.....	22
VARIABLES DE INVESTIGACIÓN	27
DEFINICIÓN CONCEPTUALES.....	30

CAPITULO III METODOLOGIA

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA	33
DISEÑO DE LA INVESTIGACIÓN	38
TÉCNICAS E INSTRUMENTO.....	42
PROCEDIMIENTO DE INVESTIGACIÓN.....	42

CAPITULO IV ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADO

ANÁLISIS DE INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	45
CONCLUSIONES.....	55
RECOMENDACIONES.....	55
BIBLIOGRAFÍA.....	56
ANEXOS	59

INDICE DE TABLA

TABLA 1. CAUSA – EFECTO.....	4
TABLA 2. PLANTILLA DE TRABAJADORES.....	35
TABLA 3. CLIENTES DE TRANSMORCOLSA.....	36
TABLA 4. CARTERA DE CLIENTES VENCIDA POR AÑO.....	37
TABLA 5. TIPOS DE INVESTIGACIÓN	39
TABLA6. UNIVERSO	40
TABLA7. PROCEDIMIENTO.....	42
TABLA 8. CARTERA DE CLIENTES VENCIDA DE TRANSMORCOLSA AÑO 2021	51

ÍNDICE DE FIGURA

FIGURA 1. GESTIÓN FINANCIERA	28
FIGURA 2. ANÁLISIS DE LIQUIDEZ	29
FIGURA 3. ORGANIGRAMA GENERAL TRANSMORCOLSA.....	34
FIGURA 4. ANÁLISIS FINANCIERO DE LA SITUACIÓN DE LA CARTERA VENCIDA	47
FIGURA 5. ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	48
FIGURA 6. ESTADO DE FLUJO EFECTIVO	49
FIGURA 7. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO	50

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

Planteamiento del problema

A nivel mundial, el rubro de cuentas por cobrar se estima como un aspecto importante, debido a que la mayoría de empresas comerciales realiza sus ventas a crédito a consecuencia de la competencia que existe, por lo cual, aumenta el riesgo de la morosidad y, por lo tanto, el problema de la liquidez de la empresa (Cárdenas, 2016).

En Colombia, por su parte, el crédito empresarial se ha contraído de manera importante, debido al bajo crecimiento de la economía, el aumento de impuestos al consumo y la baja demanda. Esta situación es más crítica en Uruguay, en donde pese a la recuperación de la economía y a una reducción considerable del índice de inflación, el crédito ha estado decreciendo. Esto se atribuye a una baja demanda y a una reducción de la confianza del consumidor, a lo que se suma un complicado mercado laboral (Felaban, 2017)

El indicador de calidad de cartera se ubicó en 4,1% en mayo, según la Superintendencia Financiera de Colombia, pues mientras la cartera vencida (cartera con mora superior a 30 días) registró un saldo de \$21,6 billones, la cartera al día fue de \$508,5 billones. En el cuarto mes del año, la cartera vencida (cartera con mora superior a 30 días) registró un saldo de \$22,9 billones, equivalente a una variación real anual de -4,95%, según el reporte de la Superintendencia Financiera.

Por su parte, la cartera al día (incluida aquella que registra hasta 30 días de mora) ascendió a \$507,4 billones, lo que equivale a un aumento de \$3,1 billones respecto al mes anterior y a un crecimiento real anual de 8,4%. Su participación en la cartera total fue 95,7%. Al igual que en el caso de las utilidades, la implementación de los periodos de gracia tuvo un impacto en la cartera al día reportada a abril, dado que no sólo se contuvo su deterioro, sino que también introdujo un efecto positivo, al incorporar el saldo de los deudores que al 29 de febrero tenían una mora entre 30 días y 60 días. (Financiera, 2020)

El 45% de las empresas tienen el problema de cartera vencida, siendo en su mayoría microempresas y en segundo término pequeñas y medianas empresas. Aunque en las organizaciones grandes también se presenta este problema, el efecto que tiene en la microempresa es mayor dado que no tiene el respaldo económico para resolver en el corto plazo la falta de liquidez (Alvaréz, 2016). Evidentemente el problema de cartera vencida surge principalmente cuando una empresa ofrece crédito a sus clientes sin el análisis adecuado de sus políticas de crédito y/o de la falta de control y vigilancia de la cartera. Sin embargo, también existe un riesgo independiente a la capacidad de la empresa para fijar sus políticas de crédito y cobranza representado por condiciones circunstanciales y particulares del cliente que resultan en el vencimiento del crédito. A pesar del riesgo que el otorgamiento de crédito representa en términos de costos, es una política necesaria porque apoya y estimula las ventas y, logra el desarrollo de negocios en el mediano y largo plazo con el cliente. (Financiera, 2020).

Ubicación del problema en un contexto

Ecuador es uno de los países donde las personas se atrasan menos a la hora de pagar su deuda con la banca, pero esta realidad se debe a que también es uno de los que menos crédito otorgan. A marzo de 2019, la cartera como porcentaje del Producto Interno Bruto (PIB) en Ecuador llegó a 25%, según la Federación Latinoamericana de Bancos. Ecuador es el país con la morosidad simple más baja de la región, con un indicador de 1% (Felaban, 2019).

Transmorcolsa es una empresa dedicada al transporte de carga pesada por carretera, localizada en la ciudad de Guayaquil, cuya problemática se relaciona con la reducción de su nivel de liquidez de corto plazo que dificulta el cumplimiento de sus obligaciones. Esto se manifiesta a causa de un incremento de la morosidad de los clientes, que equivale un 30% del total.

Situación conflicto

El contexto de la investigación se sitúa en la empresa de Transporte de carga pesada por carretera Transmorcolsa, que brinda sus servicios en la ciudad de Guayaquil, y no es ajena al problema económico que afecta al país, lo que se evidencia en el constante crecimiento de cartera vencida, lo que afecta de manera directa a la liquidez económica. En el cuadro 1 se analiza la problemática que se estudia en la presente investigación.

Tabla 1. Causa – efecto

Causas	Efecto
➤ Situación económica del país	➤ Provoca incremento desmedido de las obligaciones de los clientes en mora
➤ Deficiente recuperación de la cartera vencida	➤ Disminución de la liquidez económica
➤ Poca liquidez	➤ Incumplimiento de las obligaciones con propios y terceros

Elaborado por: Cantos, M. (2021)

Formulación del problema

¿Cómo incide el incremento del índice de la cartera vencida, en la liquidez económica de la empresa Transporte Transmorcolsa ubicada en cantón de Guayaquil, provincia del Guayas, en el año 2020?

Variable de la investigación

Variable independiente: Cartera vencida

Variable dependiente: Liquidez económica

Delimitación del problema

- **Campo** : Contabilidad Financiera
- **Área** : Análisis financiero
- **Aspectos** : Cartera vencida, Liquidez Económica
- **Tema** : Análisis del incremento del índice de la cartera vencida de la empresa de Transporte Transmorcolsa ubicada en el cantón Guayaquil.

Objetivos de la investigación

Objetivo general:

Realizar un análisis del incremento del índice de la cartera vencida, mediante el uso de indicadores financieros para la determinación de la liquidez económica de la empresa transporte Transmorcolsa.

Objetivos Específicos:

- Establecer la relación teórica entre la cartera vencida y la liquidez económica de la empresa de transporte Transmorcolsa.
- Determinar la situación actual de la cartera vencida de la empresa de transporte Transmorcolsa.
- Analizar la incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la empresa transporte Transmorcolsa.

Justificación e importancia de la investigación

El presente trabajo es importante a la empresa de transporte Transmorcolsa, ya que se analizará la problemática del aumento de cartera, y el riesgo de crédito; a fin de encontrar soluciones que puedan ejecutarse de forma práctica en la compañía para reaccionar ante situaciones imprevistas, tomando como referencia el récord crediticio de los clientes, para calificarlos de acuerdo con su nivel de cumplimiento en los pagos.

Bajo este contexto, se puede manejar eficientemente operaciones de corto plazo del negocio, disponiendo del efectivo necesario que responda a las necesidades del personal, la empresa y sus clientes. En base del resultado del diagnóstico de la cartera vencida, se presenta como una posible alternativa de solución el diseño de una propuesta para la reducción de cartera vencida que es favorable para la empresa Transporte Transmorcolsa ya que se busca mejorar la liquidez corriente que propicia alcanzar la capacidad de cumplir las obligaciones de corto plazo y así evitar un retraso.

El diseño de políticas y procedimientos de crédito pretenden alcanzar mejoras para la empresa; ayudaría a desarrollar eficiencia y productividad en el desempeño las actividades administrativas y operativas de la empresa. La cartera vencida representa el nivel de solvencia de la empresa, a su vez es de gran importancia para la toma de decisiones. Este estudio se centra en el incremento de la cartera vencida y sería de gran utilidad en la recuperación de la inversión en ventas promoviendo el manejo adecuado de los recursos financieros de la empresa.

CAPÍTULO II

MARCO TORÍCO

FUNDAMENTACIÓN TEÒRICA

Antecedente histórico

Con el incremento de las tasas de interés internas aumentó la cartera vencida de los bancos comerciales y se contrajo el crédito de forma considerable. La debilidad del sector financiero se convirtió en uno de los obstáculos para la recuperación económica a partir de 1996 se instrumentaron programa de ayuda a los deudores (Cárdenas, 2008).

“En el 2015 llegó a los 100.817 millones de dólares este incremento de PIB es el que explica la evolución de la cantidad de dinero, la cual, disminuyó en el año 2015. Definitivamente la liquidez económica depende de la actividad económica” (Valenciano, 2017, pág. 228).

A principios de 1995 , el mayor problema que enfrentaba el sistema financiero era el pago en dólares de los tesobonos , porque de enero a agosto se vencerían más de 17 mil millones de dólares en estos instrumentos .A mediados de enero, el secretario del tesoro de Estados Unidos ofreció a México un paquete de rescate financiero que le permitiría enfrentarse comportamientos de corto plazo , con ellos la economía mexicana pudo salvar la primera etapa de la recuperación de la crisis con la estabilización de los mercados financieros y cambiarios . A mediano plazo, los objetivos de política económica giraban en torno a reducir la vulnerabilidad externa y retorna la senda del crecimiento. La contracción económica en 1995 originó una caída

en el producto interno bruto 6.2 por ciento, uno de los mayores retrocesos de la historia de la economía de México (central, 2010).

Aunque se logró controlar los efectos inmediatos de la crisis de 1995, sus repercusiones en el crecimiento a largo plazo fueron muy severas a la caída de la producción evidenció la necesidad de estimular el ahorro interno como fuente primordial del financiamiento para el crecimiento, así como impulsar a los sectores exportadores era una condición indispensable para reducir la vulnerabilidad externa. Sin embargo, los sectores clave para recuperar el crecimiento de las tasas de interés aumentó la cartera vencida de los bancos comerciales y se contrajo el crédito de forma considerable. La debilidad del sector financiero se convirtió en uno de los obstáculos para la recuperación económica (Morales, 2015).

A partir de 1996 se instrumentaron programas de ayuda a los deudores para evitar que la cartera vencida generara la quiebra de los bancos. En el fondo Bancario de protección al ahorro (FOBAPROA) se estableció con la intención de garantizar la viabilidad del sistema financiero y evitar un colapso que pusiera en riesgo a la economía en su conjunto. Aunque el fundamento del programa de rescate bancario era evitar la paralización de las instituciones bancarias y financiero, no se consideró ninguna penalización para el manejo inapropiado del riesgo y las estrategias crediticias de los bancos. Al transferirse de la cartera vencida de los bancos al gobierno y por lo tanto, convertirla en deuda pública, se impuso una limitación muy seria al crecimiento a largo plazo (Morales, 2015).

A partir de 1999 las finanzas públicas debieron ajustarse para cubrir los

montos de los rescates, disminuyendo los fondos destinados a rubros como educación, salud y programas contra la pobreza. De esta experiencia, comenta Cárdenas, debe concluir que es necesarios reforzadas los sistemas de supervisión y control del sistema financieros, así como evitar que sea el sector público quien asuma los costos de operaciones de los bancos privados.

Antecedentes referenciales

La autora, Briones Bustamante Diana Clarivel (2017), Instituto Tecnológico Bolivariano de Tecnología, con requisito de titulación realiza el proyecto de investigación con tema: Análisis de la cartera vencida y su incidencia en la liquidez de la empresa Agroproduzca S.A.

En resumen: La investigación está enfocada en el análisis de la cartera vencida de la empresa Agroproduzca S.A., la cual presenta deficiencia en el área de cobranzas. a causa de tener un gran porcentaje en su cartera vencida con valores significativos que se encuentran congelados e impagos por parte de sus clientes. Dichas situaciones han generado una considerable antigüedad en la cartera, la que se encuentra afectando a la liquidez de la compañía.

Diferencia: La investigación es un análisis de la cartera vencida tiene como objetivo minucioso de la compañía encontrar valores significativos que se encuentren congelados en la empresa

La autora del estudio, Jiménez Peñafiel (2016), presentado en Tecnológico Bolivariano de Tecnología con requisito de titulación el tema: “Análisis de la cartera de crédito para verificar la capacidad de endeudamiento financiero de la compañía de transporte terrestre Brodi S.A.”

Resumen: La presente investigación se basa en el análisis de la cartera de crédito y su incidencia en la capacidad de endeudamiento de la compañía de transporte Brodi S.A, en el primer semestre del periodo 2019. La problemática se presenta porque los clientes no están cancelando sus obligaciones en los tiempos establecidos, debido a una gestión de cobranza deficiente, acompañado del uso de técnicas obsoletas y un desactualizado manual de procedimientos que ocasionan que la compañía no cuente con el flujo adecuado para realizar sus operaciones y más aún para incurrir en nuevos proyectos expansivos, como es la compra de un terreno en las cercanías del puerto de aguas profundas en Posorja.

Diferencia: La investigación es un análisis de la cartera vencida en la capacidad de endeudamiento de la compañía de transporte no cuenta con el flujo adecuado para realizar sus operaciones

Antecedentes teóricos de la Contabilidad Financiera

Es natural que el lector se cuestione acerca de la pertinencia del estudio de la historia de la contabilidad financiera. Se considera de radical importancia entender que lo que hoy se conoce como contabilidad financiera es resultados de un proceso que ha tardado en llevarse a cabo mucho más de veinte siglos y en esa medida, el conocimiento de dichos procesos brinda la posibilidad de entender con mayor precisión esta herramienta (Alexander Guzmán, 2005).

Podría decirse que la historia de la contabilidad es tan larga como la historia de la humanidad. Este relato histórico comienza planteado una pregunta algo tonta, pero en la que se fundamenta uno de los principios más importante de la contabilidad y en el que se fundamenta gran parte de su historia ¿él puede

acaso aparecer o desaparecer? Es evidente la respuesta a esta pregunta, precisamente por eso 1494 Fray Lucas Pacioli el que ha sido llamado el padre de la contabilidad, desarrollo el principio de la contabilidad por partida doble: puesto que el dinero no aparece de la nada, en cada transacción se presenta al menos dos fenómenos, que se resumen en la entrada y salida de recursos (Alexander, 2005).

Es necesario aclarar que el sistema de doble registro no fue creado por Pacioli , puesto que ya venía siendo desarrollado durante un largo período , sin embargo es Pacioli quien lo logra llevar a término concretos .Desde entonces , la contabilidad se hace útil como mecanismo de control , en la medida en que permite supervisar el manejo claro y adecuado de los recursos para que el manejo de cuentas pudiera llevarse adecuadamente , se separó a la empresa de su propietario, esto llevó a una conclusión básica y fundamental : la empresa es una persona diferente al propietario . La empresa es una persona jurídica y el propietario de una persona natural, por eso su contabilidad se lleva de manera independiente (Alexander, 2005).

Posterior a esto la contabilidad tomó una gran fuerzas en el mundo occidental, de manera generalizada en Europa, siendo Inglaterra quien le abre las puertas en el antiguo continente y así se asumió en los EEUU, posteriormente en la América Latina, hasta nuestro tiempos (Guzmán, 2005)

En este proceso de evolución de la Contabilidad, se fueron especializando en las diferentes áreas que conforman las empresas y surgieron diversos autores que dieron la definición de la Contabilidad Financiera, entre ellos:

Guzmán (2005) contabilidad financiera es resultados de un proceso que ha tardado en llevarse a cabo mucho más de veinte siglos y en esa medida, el conocimiento de dichos procesos brinda la posibilidad de entender con mayor precisión esta herramienta

Contabilidad financiera es la rama de la contabilidad que se encarga de recolectar, clasificar, registrar, resumir e informar sobre las operaciones valorables en dinero realizadas por un ente económico. Su función principal es llevar en forma histórica la vida económica de una empresa. (Alexander Guzmán, 2005)

Es un sistema de información que permite medir la evolución del patrimonio o riqueza y los resultados o rentas periódicas de la empresa, mediante el registro sistemático de las transacciones realizadas en su actividad económico-financiera, lo que conduce a la elaboración de la cuenta anual, preparadas con arreglo a principios contables y normas de valoración uniformes, lo cual posibilita que sean interpretadas y comparadas por los agentes económicos interesados en conocer el funcionamiento de la empresa el objetivo que la información financiera es ofrecer información verídica y útil sobre la situación financiera de una empresa y de la ganancia obtenida por ella. Crear memoria económica empresarial registrando las operaciones llevadas a cabo por la organización (Alexander Guzmán, 2005).

Los usuarios externos toman sus decisiones sobre la base de la información que proporcionan las empresas, debiendo confiar en ella están sujeta a una regulación externa a la empresa de estado la contabilidad financiera es un área de la contabilidad cuyo objetivo es preparar y elaborar y elaborar información

contable destinada a los usuarios externos (Jaime, 2009).

Importancia del estudio de las Cuentas por Cobrar

Es uno de los activos más importantes, ya que es el activo más líquido después del efectivo en una entidad de carácter económico. Las cuentas por cobrar representan venta o prestación de algún bien o servicio que se recuperará en dinero en sumas parciales. (Arias, 2017)

Puede originarse de diferentes maneras, pero en todas las empresas o entidades económicas crea un derecho en el que le exige al tercero el pago de la misma. En caso contrario la empresa tiene derecho a recuperar lo vendido a crédito (Arias, 2017).

Las cuentas por cobrar equivalen a derechos exigibles que se originan por ventas, servicios prestados, otorgamientos de préstamos o cualquier otro concepto análogo. A nivel general anterior suelen incluirse documentos por cobrar a clientes representando derechos exigibles, que han sido documentados con letras de cambio o pagarés. (Arias, 2017)

Las cuentas por cobrar se clasifican dependiendo de su origen: a cargo de clientes, a cargo de compañías afiliadas, empleados, y demás, de forma separada de los provenientes de ventas y servicios de los que sean otro origen.

Los derechos exigibles por dichos conceptos que conforman el capital de trabajo, son los que disponen de vencimientos a corto plazo y su cobro es al finalizar un año o el ciclo financiero a corto plazo de la entidad, si es mayor a 1 año. En definitiva, las cuentas por cobrar significan aplicaciones de recursos de la empresa los que se convertirán en dinero efectivo al final del ciclo

financiero a corto plazo. (Arias, 2017)

Este tipo de cuentas requieren de un trato especial por las siguientes razones:

- Representan dinero a corto, mediano y largo plazo.
- Parte de la liquidez de la empresa se ve representada en ella.
- Es cambiante, lo cual quiere decir, que se encuentra en constante movimiento y necesita de revisiones y análisis.

Las cuentas por cobrar son importantes ya que representan para la empresa activos exigibles, derechos con los que cuenta para obtener beneficios por productos o servicios entregados. Así mismo son un factor crucial para mantener un flujo de efectivo sano para las operaciones de la empresa (Fernández, 2015).

Es un factor clave para cualquier negocio, pues un mal manejo de este puede llevar a una empresa a quebrar. Por ello, tener un control efectivo de los clientes que te deben y un sistema de cobranza efectivo, ayudará a tu empresa a cumplir con sus objetivos financieros.

Tipos de Cuentas por cobrar:

Las cuentas por cobrar se pueden clasificar en dos tipos:

Corto plazo: Son aquellas que requieren de disponibilidad inmediata dentro de un plazo que no debe ser mayor a un año. Este tipo de cuentas se deben presentar en el Estado de Situación Financiera como activo corriente.

Largo plazo: Su disponibilidad es a más de un año. Este tipo de cuentas se deben presentar fuera del activo no corriente.

Cartera Vencida: definición

Cartera vencida en la esfera jurídica y económica, aplicable también en el derecho internacional: Es la parte del activo constituida por los documentos y en general por todos los créditos que no han sido pagados a la fecha de su vencimiento (González, 2015).

Unido a lo anterior, otro autor sostiene que es el conjunto de valores, títulos, créditos y efectos de curso legal que figuran en el activo de una empresa, especialmente financiera, y que constituyen el respaldo de su crédito y de sus reservas convertibles y realizables (Vega, 2015).

Sustentando lo anterior se afirma que, cartera vencida determina en qué nivel se ésta cumpliendo la gestión de recaudo de cartera o la proporción en que la misma se está deteriorando respecto al total de la cartera crédito (Estupiñán, 2010).

La autora de la investigación resumen del análisis de los autores citado que la cartera vencida es cuando un deudor tiene atraso de pago por más de un día en su fecha de vencimiento se le empieza a considerar como cliente moroso, pero dependiendo del tipo de crédito y de las condiciones de este, cuando el deudor se empieza a atrasar en promedio por más de dos o tres meses el acreedor empieza a considerar que su dinero está en riesgo de pago, no solo los meses adeudados, si no, la deuda total del crédito y es cuando se le llama cartera vencida

Consejos para evitar tener cartera vencida

- Analiza al cliente;
- Documenta de manera exhaustiva los créditos que otorgues;
- Otorga crédito únicamente cuando has validado la relación comercial;
- Ofrece descuentos por pronto pago;
- Establece intereses por pago tardío y respétalos;
- Cuenta con asesoría legal preventiva.

Liquidez económica

En el mundo de los negocios, la liquidez financiera o liquidez de una empresa es uno de los conceptos primordiales, pues se trata tal cual, de la capacidad que tiene una empresa o negocio para obtener dinero en efectivo. (Luna, 2018)

La liquidez financiera de una empresa 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.

Hay que recordar que, en términos económicos, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. Vale la pena añadir que pueden encontrarse diferentes tipologías de activos. Los principales son el activo corriente o activo circulante, los que pueden venderse siempre y cuando no generen un costo negativo. (Luna, 2018)

En cuanto al valor de liquidez de un activo, dependerá de la expectativa que tenga su propietario sobre el valor que posea este en el mercado. Los seguros de automóviles o de vida, los fondos fiduciarios o el oro no pueden ser activos líquidos, ya que conlleva mucho tiempo para conseguir que un comprador pague el valor justo del mercado de estos activos. Asimismo, la conversión en activos líquidos conlleva tiempo y no se realiza de forma inmediata.

Por su puesto, el activo más líquido es el dinero en efectivo, pero también lo son, por ejemplo, bonos de ahorro y certificados de depósito; inversiones materiales: por ejemplo, artículos de colección y los bienes raíces.

En economía, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido. También podemos definir la liquidez como la facilidad de que algo sea intercambiado por productos y servicios, siendo efectivamente el dinero el elemento con mayor liquidez. Una moneda sólida no debería presentar ningún inconveniente en ser cambiada por productos y servicios, La liquidez en la empresa requiere una atención especial en las épocas en las que el crédito bancario es escaso. El análisis financiero proporciona fórmulas sencillas para medir el grado de liquidez de la empresa.

Análisis financiero de la cartera vencida

El termino análisis se refiere a una evaluación cualitativa y cuantitativa de los componentes de cualquier organismo estudiado.

El análisis es cualitativo cuando se tiene por objeto descubrir o separar los

elementos del objeto de estudio; y es cuantitativo cuando se usa para determinar la cantidad de cada elemento. Una vez que se obtiene cada de las partes que conforman el objeto y la cantidad de cada una de ella se puede hacer entonces un diagnostico; esto es en sí el análisis. Por otro lado, el documento de finanza se refiere al estudio de la movilización de los recursos económico de una empresa, es decir, es el estudio de la obtención asignación y el uso del dinero. El análisis financiero es la actividad que da como resultado proporcionar datos al proceso de administración (Elizalde, 2006).

Análisis vertical

El método de análisis vertical consiste en expresar en el porcentaje las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultado, y se le conoce también como análisis de porcentos integrales. Sin embargo, la aplicación de este método se puede hacer también en otros estados financieros (Elizalde, 2006)

Análisis horizontal

Consiste en comparar estados financieros homogéneos en periodos consecutivos. Con este podemos observar si los resultados financieros de una empresa han sido positivos o negativos y también a identificar si los cambios que se han presentados merecen o no importancia para poder darles la atención pertinente. El análisis horizontal nos ayuda identificar el comportamiento de las diferencias cuentas o partidas que se presenta en los estados financieros (Elizalde, 2006).

Indicadores financieros

Los indicadores financieros expresan las relaciones existentes entre las cifras extraídas de los estados financieros y de otros informes contables de una empresa. Se utilizan para reflejar el comportamiento y rentabilidad de una empresa con claridad y objetividad. Además, se reflejan numéricamente, y tras analizar dichos números es posible determinar si existe una desviación en la empresa que deba ser corregida a la brevedad posible.

En esencia, los indicadores financieros son el resultado de relacionar dos cifras, o cuentas, del balance general de la compañía, o de su estado de pérdidas y ganancias. (Renta fija, 2020)

Existen distintos tipos de indicadores financieros, a continuación, te presentaremos los más importantes:

Indicador de liquidez:

Este indicador mide la capacidad de la empresa de generar dinero en efectivo para cubrir los compromisos y obligaciones que se vencen en el corto plazo. En palabras más sencillas, la liquidez mide la capacidad de pago en efectivo que tiene una determinada compañía.

Cuanto más alto es el indicador de liquidez, pues mayor es la posibilidad de que la compañía sea capaz de liquidar, o cancelar sus deudas, a corto plazo.

Clasificación de los indicadores de liquidez:

Estos se clasifican en indicadores estáticos y dinámicos, a continuación, se detallan:

Indicadores estáticos:

- Capital de trabajo o razón corriente.

$$\text{Razón corriente} = \text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$$

- Prueba ácida.

$$\text{Razón} = \text{Activo corriente} - \text{inventario} / \text{Pasivo corriente}$$

Los indicadores de liquidez se utilizan para determinar la capacidad que tiene una empresa para enfrentar las obligaciones contraídas a corto plazo. Cuanto más elevado es el indicador de liquidez, mayor es la posibilidad de que la empresa consiga cancelar las deudas a corto plazo (Flores, 2015)

El ratio de liquidez muestra en qué estado se encuentra tu empresa para saldar deudas de corto plazo. Sirve básicamente para determinar la solidez económica del emprendimiento y para evaluar la distribución de los recursos con que cuentas. (Flores, 2015)

Es un criterio contable que te será muy útil para detectar eventuales problemas en la evolución de tu negocio, independientemente del sector en el que actúes. Hay actividades en las que se trabaja con mucha liquidez (ya que los cobros y pagos se efectúan a muy corto plazo), mientras que en otros ramos los plazos son más largos. (Flores, 2015)

De esta manera, aunque la fórmula es siempre la misma una relación entre activos y pasivos corrientes, el resultado de la ecuación tendrá un significado diferente según sea el caso, no hay un valor estándar. El ratio de liquidez

también es conocido como “índice de liquidez,” “ratio de activos disponibles” y “flujo de caja”.

Indicadores dinámicos:

- Flujo de caja.

Formula del índice = $\text{Recibos} - \text{pagos} - \text{gastos} - \text{intereses} - \text{impuestos (en efectivo)}$.

- Rotación de los activos corrientes.

Razón rotación = $\text{Ventas} / \text{Cuentas por cobrar}$

- Ciclo operativo.

Razón ciclo operativo = $\text{Días Inv.} + \text{Días CXC}$

Ejemplo del indicador de liquidez:

Razón corriente: resulta de dividir el activo corriente de la compañía entre el pasivo corriente. La fórmula sería así:

Razón corriente = $\text{Activo corriente} / \text{Pasivo corriente}$

(2008) = $1.324.842 / 1.119.740 = 1,1831$
(2009) = $1.684.638 / 1.358.622 = 1,2399$

Interpretación de este indicador financiero:

Para el año 2008, la empresa mexicana de Muebles Casa Gio, contaba con 1,18 pesos por cada peso de obligación vigente para respaldarla.

Esto significaba que del 100% de sus ingresos, destinaba el 84,52% al pago

de sus obligaciones, y solo le quedaba disponible el 15,48% de sus ingresos. Sin embargo, al evaluar el año 2009 se nota un incremento en su liquidez, ya que pasó de destinar el 84,52% de sus ingresos al pago de sus obligaciones, a destinar el 80,65% para respaldarlas.

Fundamentación Legal

NIC 39: Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición

La NIC 39 establece reglas para el reconocimiento, medición y revelación de información sobre los activos y pasivos financieros poseídos por la empresa, incluyendo la contabilización de las operaciones de cobertura. La NIC 39, junto con la NIC 32, que trata de la presentación e información a revelar sobre los instrumentos financieros, son los dos pronunciamientos más relevantes del IASC sobre esta materia, aunque algunas otras Normas emitidas tratan ciertos temas relativos a los instrumentos financieros.

La NIC 39 proporcionará una mejora sustancial en la contabilización de los instrumentos financieros. Al mismo tiempo, el Consejo reconoce la necesidad de ir más allá en el desarrollo de este tema particular. El IASC está participando en un Grupo de Trabajo Conjunto, de ámbito internacional, que se encuentra explorando la posibilidad de aplicación de la contabilidad a valores razonables para todos los activos y pasivos de carácter financiero, partiendo de las propuestas del Documento de Discusión emitido en marzo de 1997 por el propio IASC, con el título de Contabilización de los Activos y Pasivos Financieros.

En la introducción de la NIC se pasa revista al trabajo previo realizado por el IASC sobre los instrumentos financieros.

La NIC 39 tendrá vigencia para los estados financieros que cubran periodos contables cuyo comienzo sea en o después del 1 de enero del año 2001. Se permite la aplicación a periodos anteriores, siempre que se aplique desde el principio del periodo cuyo final sea posterior al 15 de marzo de 1999, fecha de la emisión de la NIC 39.

Introducción

Esta Norma (NIC 39) establece los criterios para, reconocimiento, medición y presentación de la información sobre activos y pasivos de carácter financiero. Es la primera Norma completa del IASC sobre esta materia, ya que algunos de los problemas que se abordan en ella han sido tratados en Normas anteriores. Así, la NIC 25, Contabilización de las Inversiones Financieras, cubrió el reconocimiento y mediciones de las inversiones de renta fija y renta variable, así como las inversiones en terrenos, edificios y otros activos, tangibles e intangibles, mantenidas como inversiones financieras por las empresas. La presente Norma deroga lo establecido en la NIC 25, excepto lo que se refiere a las inversiones financieras en terrenos, edificios y otros activos tangibles e intangibles. El Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB) se encuentra desarrollando, en la actualidad, una Norma sobre tales propiedades de inversión. La NIC 38, Activos Intangibles, derogó la parte relativa a las inversiones financieras intangibles que contenía la NIC 25. La presente Norma también complementa las disposiciones relativas a presentación de información financiera contenidas en la NIC 32, Instrumentos

Financieros: Presentación e Información a Revelar. Las diferentes enmiendas a las Normas Internacionales de Contabilidad actualmente existentes, quedan consignadas al final de la presente Norma, que tendrá vigencia para los periodos contables que comiencen en o después del 1 de enero del año 2001. Se permite a las empresas que la apliquen con anterioridad a esa fecha, pero sólo si es desde el principio de los periodos contables que terminen después del 15 de marzo de 1999, fecha de emisión de la misma.

Fundamentos

- En 1989, el Comité de Normas Internacionales de Contabilidad (IASC) comenzó un proyecto, conjuntamente con el Canadian Institute of Chartered Accountants, cuya finalidad era desarrollar una Norma que comprendiera tanto el reconocimiento, como la medición y la revelación de información sobre los instrumentos financieros. El IASC emitió, en septiembre de 1991, un Proyecto de Norma (E40) para recibir comentarios. A partir de la gran cantidad de contestaciones recibidas, las propuestas fueron objeto de reconsideración, y se emitió otro nuevo Proyecto de Norma (E48) para comentarios, en enero de 1994.
- A la vista de las respuestas críticas al E48, así como de la evolución de las prácticas contables sobre los instrumentos financieros y del desarrollo de las ideas, en este campo, por parte de ciertos organismos nacionales emisores de normas, el IASC decidió dividir el proyecto en fases, comenzando por abordar la contabilización e información complementaria a revelar sobre los instrumentos financieros.

NIIF 9 Instrumentos Financieros

Hacemos referencia a la entrada en vigencia de la Norma Internacional de Información Financiera 9, “Instrumentos financieros” (NIIF 9). Esta Norma sustituye a la NIIF 9 de (2009), la NIIF 9 (2010) y la NIIF 9 (2013). De acuerdo a la NIIF 9, una entidad aplicará esta norma para los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2018. El objetivo de esta NIIF es establecer los principios para la información financiera sobre activos financieros de manera que presente información útil y relevante para los usuarios de los estados financieros de cara a la evaluación de los importes, calendario e incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de la entidad. La norma incluye tres capítulos referidos a reconocimiento y medición, deterioro en el valor de los activos financieros e instrumentos financieros de cobertura. Debido a los eventuales cambios se verán reflejados en los estados financieros con corte al 30 de setiembre de 2019, a continuación, resumimos los principales cambios relacionados con el reconocimiento y medición y el deterioro en el valor de los activos financieros: Reconocimiento y medición:

1. Anteriormente el modelo de clasificación se basaba en la intención de tenencia, la Norma lo modifica para basarse en el modelo de negocio.
2. El modelo de negocio es la forma en que se gestionan los activos financieros para generar flujos de efectivo. La clasificación se basará en las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos y el modelo de negocio que haya establecido la entidad. No depende de las intenciones de la gerencia para un instrumento individual. Debe determinarse a partir de un

nivel más alto, en este caso la Junta Directiva u órgano equivalente. Debe evaluarse si los flujos de efectivo procederán de la obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de activos financieros o de ambas. Esta evaluación no se realiza sobre la base de escenarios que la entidad no espera razonablemente que ocurran.

3. Una entidad clasificará los activos financieros según se midan posteriormente a costo amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado integral o a valor razonable con cambios en resultados sobre la base de los dos siguiente: (a) del modelo de negocio de la entidad para gestionar los activos financieros y (b) de las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero.

4. Se miden de la siguiente manera:

a. Costo amortizado: (a) el activo financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales.

(b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente. b. Valor razonable con cambios en otro resultado integral: (a) el activo financiero se mantiene dentro

de un modelo de negocio cuyo objetivo se logra obteniendo flujos de efectivo contractuales y vendiendo activos financieros y (b) las condiciones

contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

c. Valor razonable con cambios en resultados: si no se pudiera aplicar las condiciones indicadas en los puntos a. y b.

Constitución de la República del Ecuador (2008)

Art. 33: El trabajo es un derecho y un deber social, y un derecho económico fuente realización Profesional 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.

Código de trabajo (2008)

Art. 310: El crédito que otorgue se orientará de manera preferente a incrementar la productividad y competitividad de los sectores productivos que permitan alcanzar los objetivos del Plan de Desarrollo y de los grupos menos favorecidos, a fin de impulsar su inclusión activa en la economía.

Variables de investigación

Variable independiente: Cartera vencida

Cartera vencida son todos aquellos créditos a favor de las entidades financieras que por estar vencidos son evidentes los impagos que deben

traspasarse de cartera vigente a cartera vencida, dentro del plazo no superior a 90 días desde su fecha de vencimiento. La cartera vencida que es la tasa de pagos pendientes con un retraso de más de 30 días expresado como porcentaje establecidos un compromiso de calidad total para el pago puntual tiene menos de 1%de cartera vencida. Esta baja tasa de incumplimiento se considera excepcional al compararse con la de bancos comerciales e institucionales financieros de desarrollo.

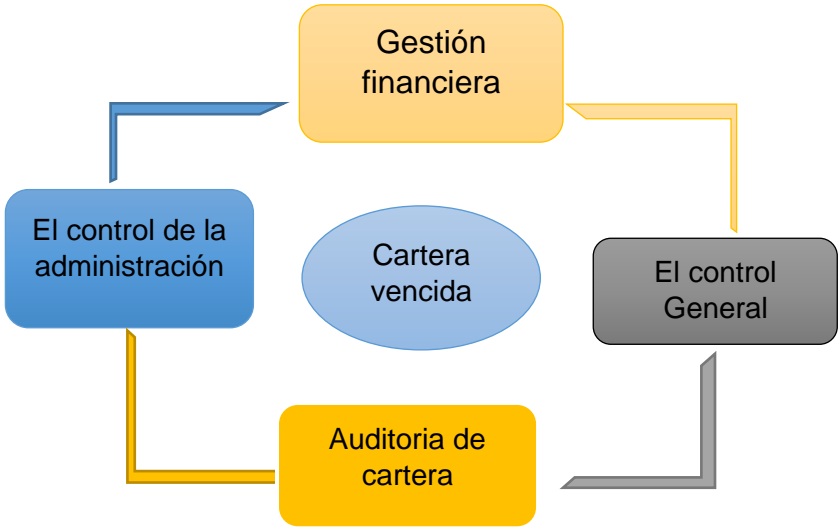


Figura 1. Gestión Financiera
Elaborado por: Cantos, 2021

Variable dependiente: Liquidez económica

En el mundo de los negocios, la liquidez financiera o liquidez de una empresa

es uno de los conceptos primordiales, pues se trata tal cual, de la capacidad que tiene una empresa o negocio para obtener dinero en efectivo. La liquidez financiera de una empresa 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. Hay que recordar que, en términos económicos, la liquidez representa la cualidad de los activos para ser convertidos en dinero efectivo de forma inmediata sin pérdida significativa de su valor. De tal manera que cuanto más fácil es convertir un activo en dinero se dice que es más líquido.

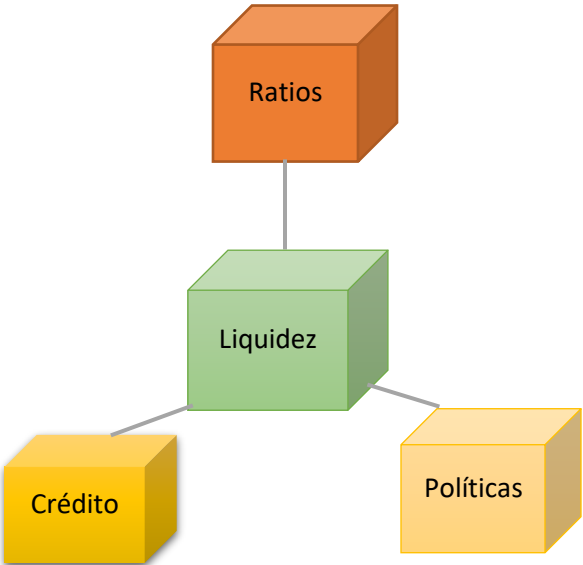


Figura 2. Análisis de liquidez
Elaborado Por: Cantos, 2021

Definición conceptuales

Cartera vencida: Son todos los créditos que ha otorgado cualquier entidad financiera y que no han sido pagados por los acreditados en los términos pactados originalmente (González, 2016).

Liquidez: La capacidad puntual de convertir los activos el líquidos o de obtener disponible para hacer frente a los vencimientos a corto plazo (Martínez, 2015, pág. 16).

Economía: Es el estudio de como utiliza la gente los recursos para satisfacer sus necesidades el problema básico que estudia la economía es el problema de la escasez (Macedo J. Á., 2016).

Empresa: Es una organización de personas y recursos que buscan la consecución de un beneficio económico con el desarrollo de una actividad en particular. (Galán, 2015)

Cliente: El concepto de cliente se utiliza para hacer referencia a las personas o entidades que hacen usufructo de los recursos o servicios que brinda otra. (Raffino, 2020.)

Cuentas por cobrar: Una cuenta a cobrar es una cuenta que presenta saldo deudor en el balance de situación de la empresa. (Marco, 2017)

Cuentas Incobrables: Es decir, las cuentas incobrables corresponden a un monto del valor total de las ventas que los clientes o deudores no llegan a

cancelar. (Westreicher, 2020)

Indicadores Financieros: que comparan distintas partidas del balance o de la cuenta de resultados de una empresa. Buscan responder a la pregunta de si la empresa es capaz de generar suficientes recursos para pagar sus costes y remunerar a sus propietarios. (Roldán, 2019)

Flujo de Caja: Facilitan información acerca de la capacidad de la empresa para pagar sus deudas resulta una información indispensable para conocer el estado de la empresa. (Kiziryan, 2015)

Ratios: también llamados razones financieras, son cocientes que permiten comparar la situación financiera de la empresa. (Arias, 07 de mayo, 2020)

Contabilidad: La contabilidad es la parte de las finanzas que estudia las distintas partidas que reflejan los movimientos económicos y financieros de una empresa o entidad. (Gil, 2015)

Gestión Administrativa: Es el conjunto de tareas y actividades coordinadas que ayudan a utilizar de manera óptima los recursos que posee una empresa (Quiroa, 2020).

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. (Pedrosa, 2016)

Activo: Es un recurso con valor que alguien posee con la intención de que

genere un beneficio futuro (sea económico o no). En contabilidad, representa todos los bienes y derechos de una empresa. (Jaime, 2014)

Corto Plazo: Es una perspectiva temporal que hace referencia a un periodo corto de tiempo. (Morales, 2021)

Endeudamiento: Es una ratio de solvencia que mide qué cantidad de deuda externa utiliza una empresa para financiar sus activos en relación con su patrimonio neto. (Díaz, 2021)

Intereses: Que se debe pagar como contraprestación por utilizar una cantidad determinada de dinero en una operación financiera (Kiziryan, 2015).

Insolvencia: Es la imposibilidad de cumplir con las obligaciones contraídas al no tener medios líquidos (Quiroa, 2020).

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Breve reseña histórica de la empresa de Transporte Transmorcolsa

La compañía de Transporte TRANSMORCOLSA S.A es una empresa en Guayaquil ubicadas en las calles Av. 25 de julio Cooperativa Jaime Roldós, creada para dar servicios de transportación de carga pesada a nivel nacional tanto de importación como de exportación. Opera en autotransporte de carga general industria. La empresa fue fundada en 04 de febrero del 2016, actualmente emplean 5 personas en calidad de brindar servicio y logística, en la ciudad de Guayaquil, registrada con número de RUC #0992960248001. Resolución número 031-CPO-09-2016-ANT-DPG.

Objeto Social

Tiene como objeto social ofrecer servicios de transportación de carga pesada de eficacia y a precios comprensibles para la asociación importadora a nivel nacional de esta manera beneficiar a sus clientes, los propietarios, administradores, empleados de la empresa.

Misión

Ofrecemos servicios de transporte de carga pesada por carretera de manera eficiente, con un personal inmensamente competente, para satisfacer a nuestros clientes y expuestos en el desarrollo integrante de nuestra gente.

Visión

Ser reconocidos por nuestros clientes como organización y líderes progresista en la prestación de servicios.

Estructura Organizativa

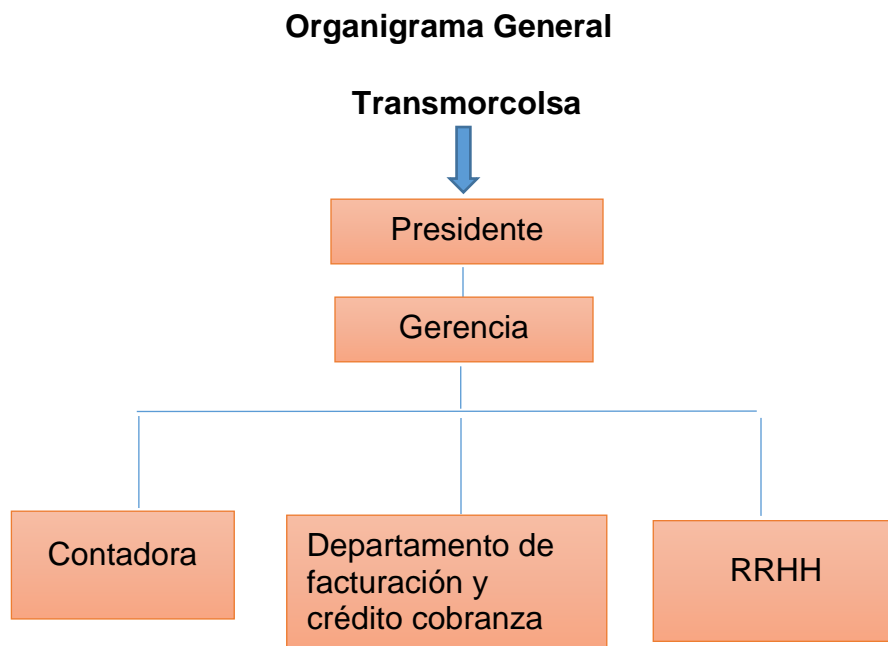


Figura 3. Organigrama General Transmorcolsa
Elaborado Por: Cantos, 2021

Plantilla de trabajadores: Los colaboradores de la empresa de transporte

Transmorcolsa S.A. se encuentran distribuidos de la siguiente manera:

Tabla 2. Plantilla de trabajadores

Colaboradores	Cantidad
➤ Presidente	1
➤ Gerente general	1
➤ Contadora	1
➤ RRHH	1
➤ Asistente financiera	1
Total	5

Elaborado por: Cantos, 2021

Presidente: Es el encargado de administrar los recursos con los que dispone la compañía, asegurándose que se cumplan los procesos establecidos por la organización.

Gerente General: Velar por el cumplimiento de los lineamientos del proceso. Revisar reportes de cartera de clientes con casos críticos.

Contadora: Responsable de la actualización oportuna de la información contable de la compañía. Presentación de información financiera a la gerencia para la toma oportuna de decisiones.

RRHH: Es el responsable de la selección y contratación del personal idóneo para cada puesto laboral vacante, y también del mantenimiento de un plantel

laboral con posibilidades y comodidades, en buenos ambientes, con respeto y tolerancia.

Asistente financiera: se incluyen el procesamiento de pagos, el mantenimiento de informes de costos y la gestión de facturas.

Entre los principales clientes proveedores y competidores: con que cuenta la compañía de transporte Transmorcolsa:

Tabla 3. Clientes de Transmorcolsa

Clientes	R.U.C
➤ Replotver	➤ 0992134348001
➤ Transcarprimen	➤ 0992846763001
➤ Transbareti	➤ 0992915536001
➤ Arevaso	➤ 0992646942001
➤ Aurumagri	➤ 0993151734001
➤ Transportseg	➤ 0992754176001
Total: 6 Clientes	

Elaborado por: Cantos, M (2021)

Tabla 4. Cartera de clientes vencida por año

Cartera vencida	Monto (En USD\$)
➤ Cuentas por cobrar año 2018	➤ 14,963.00
➤ Cuentas por cobrar año 2019	➤ 18,162.38
➤ Cuentas por cobrar año 2020	➤ 10,610.28
Total:	43,735.66

Elaborado por: Cantos, M (2021)

Principales servicios de la empresa de Transporte Transmorcolsa

La transportista de carga pesada ofrece los siguientes servicios de calidad:

- Transporte de carga sobredimensionada
- Recepción de guías
- Asesoría
- Alquiler de chasis
- Transporte de carga pesa contenedores de 20 y 40 pies
- 3 Furgones para retiro de carga suelta.
- Plataformas propias para contenedores.
- Galpón para almacenamiento de cabezales y contenedores (NORTE).
- Póliza de seguro de responsabilidad civil.

Diseño de investigación

Los diseños de investigación son el plan, la estructura y estrategias que se utilizarán para obtener respuestas a las preguntas de investigación e hipótesis controlando la varianza experimental, extraña y de error. Los diseños implican partir de un marco de referencia (teoría), señalar cómo se obtendrán los datos (serán medidos, observados o se consultarán registros existentes). El diseño también señala cuántos y cuáles registros u observaciones se realizarán, cómo se analizará la información obtenida (de manera cualitativa o cuantitativa) así como el tipo de estadística, de ser el caso, que se utilizará para responder la pregunta de investigación. (Martínez, 2015)

Investigación descriptiva: En las investigaciones de tipo descriptiva, llamadas también investigaciones diagnósticas, buena parte de lo que se escribe y estudia sobre lo social no va mucho más allá de este nivel. Consiste, fundamentalmente, en caracterizar un fenómeno o situación concreta indicando sus rasgos más peculiares o diferenciadores. (Morales, 2015)

El objetivo de la investigación descriptiva consiste en llegar a conocer las situaciones, costumbres y actitudes predominantes a través de la descripción exacta de las actividades, objetos, procesos y personas. Su meta no se limita a la recolección de datos, sino a la predicción e identificación de las relaciones que existen entre dos o más variables. Los investigadores no son meros tabuladores, sino que recogen los datos sobre la base de una hipótesis o

teoría, exponen y resumen la información de manera cuidadosa y luego analizan minuciosamente los resultados, a fin de extraer generalizaciones significativas que contribuyan al conocimiento. (Morales, 2015)

Diseño bibliográfico: se fundamenta en la revisión sistemática, rigurosa y profunda del material documental de cualquier clase. Se procura el análisis de los fenómenos o el establecimiento de la relación entre dos o más variables. Cuando opta por este tipo de estudio, el investigador utiliza documentos, los recolecta, selecciona, analiza y presenta resultados coherentes (Martins, 2010).

En la presente investigación se trabajará con dos tipos de investigación que son la descriptiva para conocer las situaciones y actitudes de la variable independiente y un resultado con mayor veracidad. La investigación bibliográfica dará basándose en el análisis de la información contable – financiera un resultado coherente y eficaz para así mejorar la cartera vencida.

Tabla 5. Tipos de investigación

Explorativa	Descriptiva	Explicativa	Correccional
Es aquella que se efectúa sobre un tema u objeto desconocido o poco estudiado, por lo que sus resultados constituyen una visión aproximada de	Consiste en la caracterización de un hecho, fenómeno, individuo o grupo, con el fin de establecer su estructura o comportamiento (Arias, 2006)	Se encarga de buscar el porqué de los hechos mediante el establecimiento de relaciones causa efecto. mediante la prueba de hipótesis (Arias, 2006)	Es determinar el grado de relación o asociación (no causal) existente entre dos o más variables (Hernández, 2010)

dicho objeto (Selltiz, 1980)			
---------------------------------	--	--	--

Elaborado por: Cantos, M. (2021)

La investigación descriptiva y explicativa sería un manejo adecuado, porque describe las características del problema y se explicaría el argumento de hechos mediante de la estructura y comportamiento

Población: Un conjunto finito o infinito de elementos con características comunes para los cuales serán extensivas conclusiones de la investigación (Arias, 2006).

Población finita: Es aquella cuyo elemento en su totalidad son identificables por el investigador (Arias, 2006).

Tabla 6. Universo

Elementos	Cantidad
➤ Presidente	1
➤ Gerente general	1
➤ Contadora	1
➤ RRHH	1

➤ Asistente financiera	
Total	5

Elaborado por: Cantos, M. (2021)

Población infinita: Es aquella cuyos elementos es imposible tener un registro identificable (Arias, 2006).

Métodos teóricos

Método hipotético: Es una aproximación a la verdad en ciencia uno de los métodos más aceptados en la actualidad. Se considera una descripción del método científico Plantear hipótesis en base a los datos disponibles Luego aplicar la deducción para llegar a una conclusión. Esta realiza a través de experimentación un concepto importante es que la teoría nunca puede considerarse verdadera, sino como no refutada. (Puebla, 2015)

Método lógico: La definición del concepto puede hacerse con base a sus características específicas, sus finalidades, los procedimientos de su formación origen y a su estructura atendiendo reglas relativas a la lógica en consecuencia una definición que no podrá ser amplia, restringida ni confusa. (Rodríguez, 2015)

En este trabajo se va utilizar los métodos el hipotético y lógico porque permite conocer a profundidad la realidad con la que podemos analizar y enfrentar el problema que sucede en la empresa de la cartera vencida.

Técnicas e instrumento

Tabla 7. Procedimiento

Técnicas	Instrumentos
➤ Análisis documental	➤ Estados financieros
➤ Entrevista	➤ Cuestionario

Elaborado por: Cantos, M (2021)

Análisis documental

La entrevista: Se considera que este método es más eficaz que el cuestionario, ya que permite obtener una información más completa. (Galán, 2010). Se aplica al gerente de la empresa transporte Transmorcolsa una entrevista con el objetivo de responder a las preguntas pertinentes.

Procedimiento de investigación

Los procedimientos que se establecen en el presente estudio están en función del desarrollo de los objetivos específicos que se plantean en el capítulo I:

Determinar la situación actual de la cartera vencida de la empresa de transporte Transmorcolsa.

Rotación promedio de cartera

Su fórmula es la siguiente:

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

Rotación promedio de cartera año 2020 = 778,337.50 / 10,610.28 = 73.36

Período promedio de cobro

Su fórmula es la siguiente:

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

**Período promedio de cobro año 2020= 10,610.28 / 2,162.05 = 4.91 Aprox.
5 días.**

Porcentaje promedio de incobrabilidad de la cartera.

Su fórmula es la siguiente:

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

Promedio de incobrabilidad de cartera año 2020 = 530.51 / 10,610.28 = 5%.

Analizar la incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la empresa transporte Transmorcolsa.

Indicador de liquidez:

Este indicador mide la capacidad de la empresa de generar dinero en efectivo para cubrir los compromisos y obligaciones que se vencen en el corto plazo.

En palabras más sencillas, la liquidez mide la capacidad de pago en efectivo que tiene una determinada compañía.

Cuanto más alto es el indicador de liquidez, pues mayor es la posibilidad de que la compañía sea capaz de liquidar, o cancelar sus deudas, a corto plazo.

Clasificación de los indicadores de liquidez:

Estos se clasifican en indicadores estáticos y dinámicos, a continuación, se detallan:

Indicadores estáticos:

- Capital de trabajo o razón corriente.

Razón corriente = Activo corriente/ Pasivo corriente

- Prueba ácida.

Razón = Activo corriente – inventario / Pasivo corriente

Indicadores dinámicos:

- Flujo de caja.

Formula del índice = Recibos – pagos – gastos – intereses – impuestos (en efectivo).

- Rotación de los activos corrientes.

Razón rotación = Ventas/ Cuentas por cobrar

- Ciclo operativo.

Razón ciclo operativo = Días Inv. + Días CXC

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS DE INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Determinar la situación actual de la cartera vencida de la empresa de transporte Transmorcolsa.

Análisis financiero de la cartera vencida

El termino análisis se refiere a una evaluación cualitativa y cuantitativa de los componentes de cualquier organismo estudiado. El análisis es cualitativo cuando se tiene por objeto descubrir o separar los elementos del objeto de estudio; y es cuantitativo cuando se usa para determinar la cantidad de cada

elemento. Una vez que se obtiene cada de las partes que conforman el objeto y la cantidad de cada una de ella se puede hacer entonces un diagnostico; esto es en sí el análisis (...) (Elizalde, 2006).

Análisis vertical

El método de análisis vertical consiste en expresar en el porcentaje las cifras de un estado financiero. Este tipo de análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultado, y se le conoce también como análisis de porcentos integrales. Sin embargo, la aplicación de este método se puede hacer también en otros estados financieros (Elizalde, 2006)

La información financiera, donde se toma la información, son los estados financieros de la empresa de transporte Transmorcolsa del año 2020 registrados en el sitio de la Superintendencia de compañías.

Figura 4. Análisis financiero de la situación de la cartera vencida

Transporte de Carga Pesada Moreno & Colobon Transmorcolsa			
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA			
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2020			
ACTIVOS		PASIVOS	
ACTIVOS CORRIENTES		PASIVO CTE	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL	\$ 12.706,25	CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR	\$ 32.130,00
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR COBRAR	\$ 10.610,28	IMPUESTO A LA RENTA POR PAGAR	\$ 197,47
TOTAL ACTIVOS CORRIENTES	\$ 23.316,53	TOTAL PASIVO CTE	\$ 32.327,47
ACTIVOS FIJOS		PASIVO NO CTE	
TERRENO		TOTAL PASIVO NO CTE	
CONTRUCCION			
VEHICULO	\$ 35.000,00	PATRIMONIO	
MUEBLES Y ENSERES	\$ 982,15	CAPITAL SOCIAL	\$ 800,00
EQ. DE COMPUTACION	\$ 2.525,73	RESERVA LEGAL	\$ 2.917,71
		OTRAS	\$ 3.946,12
		UTILIDADES ACUMULADAS ANTES DEL EJERCICIO	\$ 4.935,38
(-) DEPRECIACIÓN ACUMULADA	-\$ 195,04	UTILIDAD DEL EJERCICIO	\$ 16.702,69
TOTAL ACTIVO FIJO	\$ 38.312,84	TOTAL PATRIMONIO	\$ 29.301,90
TOTAL DE ACTIVOS	\$ 61.629,37	TOTAL PASIVO + PATRIMONIO	\$ 61.629,37

Figura 5. Estado de resultados integrales

ESTADO DE RESULTADOS

Transporte de Carga Pesada Moreno & Colobon Transmorcolsa
(en dólares)

DESCRIPCIÓN	2020
INGRESOS OPERACIONALES	\$ 778.337,50
COSTO	\$ 26.464,81
UTILIDAD BRUTA	\$ 751.872,69
GASTOS DE VENTAS Y ADMINISTRATIVOS	\$ 722.695,52
UTILIDAD NETA EN OPERACIÓN	\$ 29.177,17
GASTOS FINANCIEROS	\$ -
UTILIDAD ANTES PART TRABAJADORES	\$ 29.177,17
15% TRABAJADORES	\$ 4.376,58
GASTOS NO DEDUCIBLES LOCALES	\$ 12.008,10
UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS	\$ 36.808,69
IMPUESTOS 22%	\$ 8.097,91
(-) ANTICIPOS	\$ 7.900,44
IMPUESTOS POR PAGAR	\$ 197,47

Figura 6. Estado de flujo efectivo


	RAZÓN SOCIAL	TRANSPORTE DE CARGA PESADA "MORENO & COLO
	DIRECCIÓN	AV 25 DE JULIO Y PEATONAL / MZ C No. VILL - 1 BARRIO: C
	EXPEDIENTE	706626
	RUC	9,9296E+11
	AÑO	2020
	FORMULARIO	SCV.NIIF.706626.2019.1
ESTADO DE FLUJO EFECTIVO POR EL MÉTODO DIRECTO		
CUENTA	CÓDIGO	SALDOS BALANCE
INCREMENTO NETO (DISMINUCIÓN) EN EL EFECTIVO Y EQUIVALENT	95	8215,31
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD	9501	8215,31
CLASES DE COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950101	723346,95
COBROS PROCEDENTES DE LAS VENTAS DE BIENES Y PRESTACIÓN	95010101	723346,95
COBROS PROCEDENTES DE REGALÍAS, CUOTAS, COMISIONES Y O	95010102	0
COBROS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS CON PROP	95010103	0
COBROS PROCEDENTES DE PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDAD	95010104	0
OTROS COBROS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010105	0
CLASES DE PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	950102	-703900,23
PAGOS A PROVEEDORES POR EL SUMINISTRO DE BIENES Y SERVIC	95010201	-693921,76
PAGOS PROCEDENTES DE CONTRATOS MANTENIDOS PARA INTER	95010202	0
PAGOS A Y POR CUENTA DE LOS EMPLEADOS	95010203	-3913
PAGOS POR PRIMAS Y PRESTACIONES, ANUALIDADES Y OTRAS O	95010204	0
OTROS PAGOS POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	95010205	-6065,47
DIVIDENDOS PAGADOS	950103	0
DIVIDENDOS RECIBIDOS	950104	0
INTERESES PAGADOS	950105	0
INTERESES RECIBIDOS	950106	0
IMPUESTOS A LAS GANANCIAS PAGADOS	950107	-197,47
OTRAS ENTRADAS (SALIDAS) DE EFECTIVO	950108	-11033,94
FLUJOS DE EFECTIVO PROCEDENTES DE (UTILIZADOS EN) ACTIVIDAD	9502	0
EFECTIVO PROCEDENTES DE LA VENTA DE ACCIONES EN SUBSIDIA	950201	0

Figura 7. Estado de cambios en el patrimonio

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO							
EN CIFRAS COMPLETAS USD\$		CAPITAL	APORTE DE SOCIO ACCIÓNISTAS PARA FUTURA CAPITALIZACIÓN	PRIMA POR EMISIÓN PRIMARIA DE ACCIONES	RESERVAS		OTROS RE
		301	302	303	RESERVA LEGAL 30401	RESERVAS FACULTATIVA Y ESTATUTARIA 30402	SUPERAVIT DE ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA 30501
REALIZACIÓN DE LA RES	990206	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
REALIZACIÓN DE LA RES	990207	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
REALIZACIÓN DE LA RES	990208	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
OTROS CAMBIOS (DETALLAR)	990209	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
RESULTADO INTEGRAL T	990210	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

Determinar la situación actual de la cartera vencida de la empresa de transporte Transmorcolsa

Tabla 8. Cartera de clientes vencida de Transmorcolsa año 2021

Clientes	Días de crédito	Días de vencimiento	Monto (En USD\$)
Repcontver	90 días	5 días	1,069.24
Transcarprimen	120 días	7 días	1,290.13
Transbareti	120 días	7 días	991.69
Arevaso	120 días	7 días	893.05
Aurumagri	90 días	5 días	4,316.17
Transportseg	120 días	7 días	2,050.00
Total:			10,610.28

Elaborado por: Cantos, M (2021)

Rotación promedio de cartera

Su fórmula es la siguiente:

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

Rotación promedio de cartera año 2020 = 778,337.50 / 10,610.28 = **73.36**

Período promedio de cobro

Su fórmula es la siguiente:

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

Período promedio de cobro año 2020 = 10,610.28 / 2,162.05 = **4.91 Aprox. 5 días.**

Se presentó una morosidad de las cuentas por cobrar en número de días ha sido en promedio de 5 días lo que se tomó recuperar las ventas a crédito que la empresa ha realizado.

Porcentaje promedio de incobrabilidad de la cartera.

Su fórmula es la siguiente:

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

Promedio de incobrabilidad de cartera año 2020 = 530.51 / 10,610.28 = **5%.**

Analizar la incidencia de la cartera vencida en la liquidez de la empresa transporte Transmorcolsa.

Indicador de liquidez:

Este indicador mide la capacidad de la empresa de generar dinero en efectivo para cubrir los compromisos y obligaciones que se vencen en el corto plazo.

En palabras más sencillas, la liquidez mide la capacidad de pago en efectivo que tiene una determinada compañía.

Cuanto más alto es el indicador de liquidez, pues mayor es la posibilidad de que la compañía sea capaz de liquidar, o cancelar sus deudas, a corto plazo.

Clasificación de los indicadores de liquidez:

Estos se clasifican en indicadores estáticos y dinámicos, a continuación, se detallan:

Ratio de liquidez

➤ Capital de trabajo o razón corriente

Razón corriente = Activo corriente/ Pasivo corriente

Liquidez = $23,316.53/32,327.47 = 0.72$

Análisis: Para el año 2020 por cada dólar que cuenta la empresa de obligación a corto plazo tiene \$0.72 de sus activos para cubrirlos. Este valor por ser menor a 1 nos indica un capital de trabajo neto medio bajo, lo que posiblemente sino se mejora esta situación al corto o como máximo al mediano plazo les traiga problemas con la liquidez.

➤ Prueba ácida:

Razón = Activo corriente – inventario / Pasivo corriente

Análisis: No aplica la prueba ácida en este caso por lo que la empresa es de servicios y no cuenta con un inventario o mercancías como lo tiene una empresa comercial o industrial.

Indicadores dinámicos:

➤ Flujo de caja (Método directo):

Formula del índice = Recibos – pagos – gastos – intereses – impuestos (en efectivo).

Flujo de efectivo = 778,337.50 – 26,464.81 – 722,695.52 - 12,008.10 – 197.47
= **16,971.60**

Análisis. - La cantidad de efectivo que se genera por las actividades de la empresa es positiva respecto a los ingresos en relación a los egresos, tiene una modesta solvencia.

Ciclo operativo:

Razón ciclo operativo = Días Inv. + Días CXC

Análisis: NO aplica el ciclo operativo en este caso por lo que la empresa es de servicios y no cuenta con un inventario o mercancías como lo tiene una empresa comercial o industrial.

Conclusiones y Recomendaciones

Conclusiones

- El diseño Investigativo se realizó con el objetivo de perfeccionar los niveles de eficiencia en la morosidad de los clientes de la empresa Transmorcolsa de la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas y que se cumplan dentro de los plazos establecidos.
- La empresa de Transporte de Transmorcolsa, presenta una morosidad de las cuentas por cobrar en número de días ha sido en promedio de 5 días lo que se tomó recuperar las ventas a crédito que la empresa ha realizado. Un análisis se aplica generalmente al balance general y al estado de resultado. Para el año 2020 por cada dólar que cuenta la empresa de obligación a corto plazo tiene \$0.72 de sus activos para cubrirlos La cantidad de efectivo que se genera por las actividades de la empresa es positiva

Recomendaciones

- La empresa de Transporte Transmorcolsa, debe realizar periódicamente un análisis de carteras vencidas, con el fin de tomar medidas pertinentes para los próximos periodos y los mismos no afecten a la liquidez de la empresa al final del ejercicio económico
- Se debe realizar una aplicación de indicadores financieros de liquidez periódicamente en la empresa, con el fin de conocer la fluidez en lo referente al giro del negocio, es decir enfocarse en las ventas que

realiza para la realización de un adecuado análisis de la liquidez.

BIBLIOGRAFÍA

Alexander Guzmán, D. G. (2005). *contabilidad financiera*. Bogotá. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books->

Alexander, V. (2005). *Contabilidad Financiera*. España. Obtenido de <https://www.google.com/search>

Álvarez. (2001).

Álvarez, V. (marzo de 2016). *Repositorio*. Obtenido de <https://repositorio.uta.edu.ec>

Arias. (2006).

Arias. (2006).

Arias, M. (2017). *Rankia*. ¿Qué son las cuentas por cobrar y cuál es su importancia? Obtenido de <https://www.rankia.co/blog/>

Cárdenas, E. (2008).

central, B. (septiembre de 2010). *La Economía Ecuatoriana*. Obtenido de <https://contenido.bce.fin.ec/documentos/PublicacionesNotas/Notas/Dolarizacion/Dolarizacion10anios.pdf>

Elizalde, P. S. (2006). *Análisis financiero*. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books>

escolme. (2020). *escolme*. Obtenido de <http://www.escolme.edu.co/biblioteca/>

Estupiñán, R. (2010). *Administración de riesgo*. Bogotá. ¿Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?>

Fabiola. (31 de mayo de 2018). QUÉ ES LA CARTERA VENCIDA. *opciones*. Obtenido de <https://opcionis.cl/blog/cartera-vencida/>

- Felaban. (2017).
- Felaban. (2019).
- Fernández, R. H. (2015). *que son las cuentas por cobrar y su importancia*. Colombia. Obtenido de <https://www.contaduria>
- Financiera, S. (martes 25 de abril de 2020). DINERO. *diario dinero*. Obtenido de <https://www.dinero.com/economia/articulo/calidad-de-cartera-en-colombia-a-abril-de-2020/290114>
- Flores, E. A. (10 de ABRIL de 2015). Índice de liquidez. Obtenido de <https://aprendeniif.com/indicadores-financieros-para-gerentes-liquidez/>
- Galán. (2010).
- González, V. P. (2015). Enciclopedia Jurídica. Colombia. Obtenido de <https://diccionario.leyderecho.org/cartera-vencida/>
- González, V. P. (2016). Obtenido de https://portafolioinfoctos.cnbv.gob.mx/Documentacion/minfo/00_DOC_R1.pdf
- Gonzalo Bello R. (2007). *Operaciones Bancaria*. Venezuela. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books>
- Hernán, P. (junio de 2012). Obtenido de <http://repositorio.uta.edu.ec/handle/123456789/2167>
- Hernández, F. y. (2010).
- Jaime, A. (2009). *Contabilidad Financiera 1*. España. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books>
- Luna, N. (18 de enero de 2018). Liquidez financiera: ¿qué es y por qué es importante? *Entrepernar*. Obtenido de <https://www.entrepreneur.com/article/307396>
- Macedo, J. Á. (2016).
- Macedo, j. Á. (2016). *Economía*. ¿Obtenido de

<https://books.google.com.ec/books?>

Martínez. (2015).

Martínez, L. M. (2015). *Metodología de investigación en educación médica*. Coyoacán. ¿Obtenido de <http://www.scielo.org.mx/scielo.php?>

Martins. (2010).

Morales, F. (2015). *tipos de investigaciones*. Obtenido de <https://scholar.google.es/scholar>

Otero, M. (2006). *El nuevo mundo de las finanzas Microempresariales*. ¿Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?>

Puebla, C. (2015). *Método Hipotético*. Venezuela. Obtenido de <https://scholar.google.es/scholar>

Renta fija. (2020).

Rodríguez, E. (2015). *Metodología de la investigación*. México. Obtenido de https://books.google.com.ec/books_Cm2_

Selltiz, W. y. (1980).

Sevilla, A. (2013). *Haciendo fácil la economía*. Obtenido de <https://economipedia.com/definiciones/liquidez.html>

Valenciano, J. D. (2017). Obtenido de User/Downloads/Dialnet-IncidenciaDeLaDolarizacionSobreLaEconomiaEcuatoria

Vega, J. (2015). *Enciclopedia Jurídica*. colombia. Obtenido de <https://diccionario.leyderecho.org/cartera/>

vega, J. (2016). *Cartera vencida*. Obtenido de <https://www.soyconta.com/que-es-la-cartera-vencida/>

ANEXOS

Anexo 1

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

(En dólares Americanos)

1. INFORMACIÓN GENERAL

TRANSMORCOLSA: Es una empresa legalmente constituida en el Ecuador, según escritura del 22 de Enero del 2016, inscrita en el Registro Mercantil, Notaría Décimo Sexta del Cantón Guayaquil.

OBJETO SOCIAL: La empresa se dedicará al Transporte de Carga Pesada Por Carretera.

PLAZO DE DURACION: 100 años contados a partir de la fecha de inscripción del contrato constitutivo en el Registro Mercantil del 7 de Enero del 2016.

DOMICILIO PRINCIPAL DE LA EMPRESA: Coop. Jaime De Roldos, Av. 25 de Julio Villa 1 Mz. C

2. BASES DE PRESENTACION DE LAS CUENTAS ANUALES

A continuación se describen las principales bases contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros PYMES.

2.1. Bases de Presentación

Los Estados Financieros de la empresa se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera para pequeñas y medianas entidades (NIIF para la PYMES), adoptadas por la Superintendencia de Compañías.

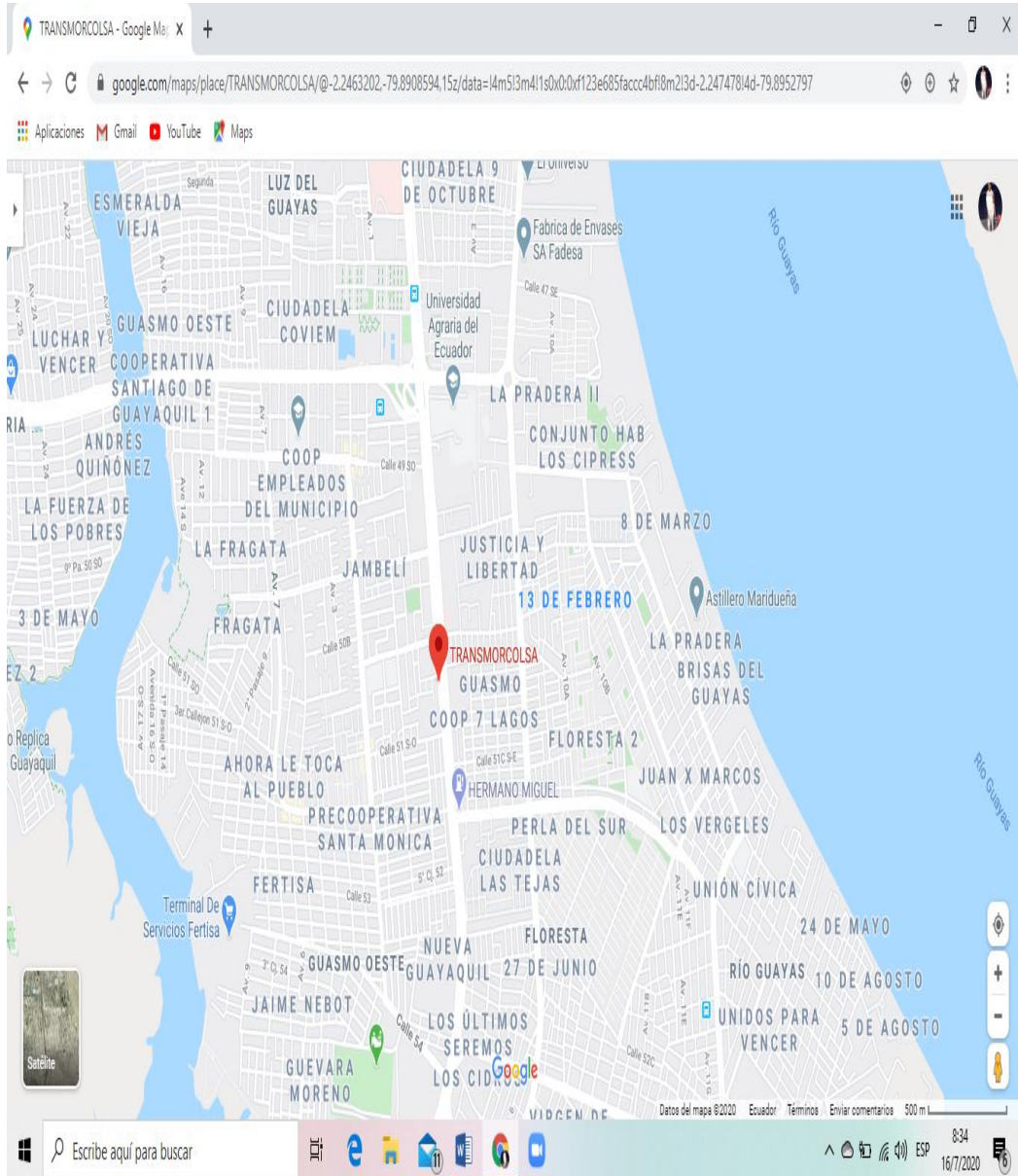
La preparación de estos Estados Financieros conforme con las NIIF, exigen el uso de ciertas estimaciones contables. También exige a la Gerencia que ejerza su juicio en el proceso de aplicar políticas contables.

Los presentes estados financieros han sido preparados a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la empresa y formulados:

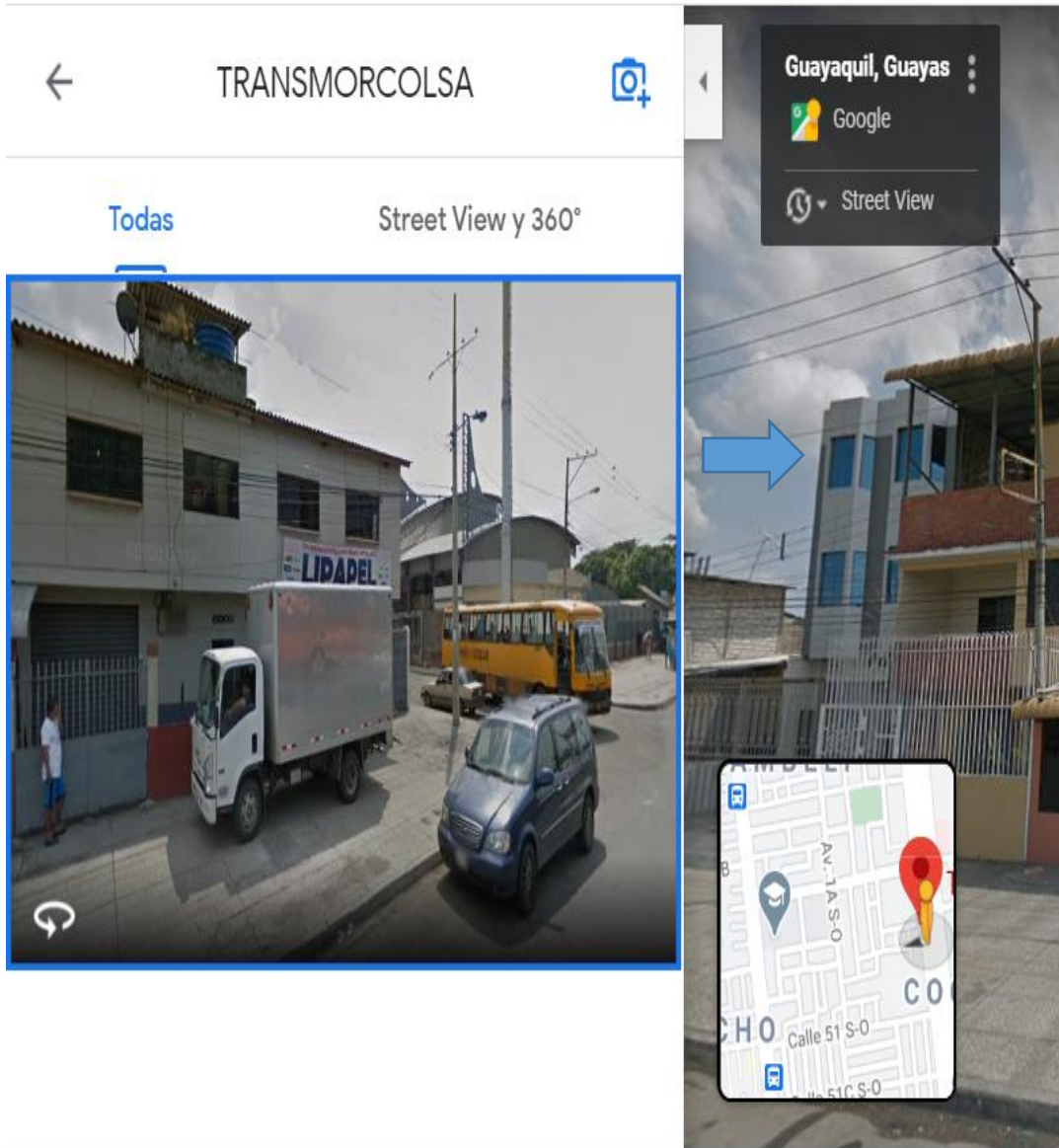
- Por la Gerencia para conocimiento y aprobación de los señores Socios en Junta General
- De forma que muestre la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre del 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, que se han producido en la empresa en el ejercicio terminado en esa fecha.

Los estados financieros de la empresa, correspondientes al ejercicio 2018 fueron aprobados por la Junta General de Socios celebrada el 28 de marzo del 2019.

Anexo 2



Anexo 3



ANEXO 4

Entrevista de la empresa transporte Transmorcolsa

- 1.- ¿Qué tiempo tiene usted ejerciendo de Contador en la empresa?**
- 2.- ¿Qué tipo de cambios ha experimentado en su departamento en el transcurso de los años que ha laborado en esta empresa?**
- 3.- ¿Cuándo usted Ingreso a la empresa se manejaba algún programa donde llevaran la contabilidad de la empresa?**
- 4.- ¿Cómo manejaba los créditos el departamento contable?**
- 5.- ¿Cómo han manejado la liquidez de la empresa en los últimos años?**
- 6.- ¿Con el mecanismo que han utilizado mes a mes pueden recuperar dinero de la cartera que se encuentra vencida?**