



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

**FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS
CARRERA: TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA**

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

TECNÓLOGA SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**ANÁLISIS DE LA RECUPERACIÓN DE LA CARTERA VENCIDA EN LA
MICROEMPRESA COMERCIAL “INFINITA BELLEZA” DEDICADA
A LA COMPRA Y VENTA DE PRODUCTOS COSMÉTICOS DE LA
CIUDAD DE GUAYAQUIL**

Autor: Torres Párraga Tanya Tamara

Tutor: Dr. C. Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2021

DEDICATORIA

Dedico este proyecto de titulación a Dios que es el ser que me regalo la vida, por ser mi guía espiritual de esta hermosa etapa de mi vida y regalarme la bendición más hermosa de la tierra que son mis padres.

A mis padres Alejandro Torres y Norma Párraga, por ser las personas que han trabajado incansablemente y me han dado la oportunidad de cumplir mi sueño a pesar de los momento buenos y malos que se han presentado, por formar parte de este logro en mi como profesional y sobre todo por inculcarme siempre que todo lo que empieza se debe culminar, y que la mejor herencia que nos pueden brindar es la educación.

A mi hermana Ericka Torres, por estar conmigo en todo momento brindándome apoyo, confianza y ayuda.

Torres Párraga Tanya Tamara

AGRADECIMIENTOS

A Dios; por ser el pilar fundamental en mi vida, por ser mi guía durante esta etapa de preparación profesional.

A mis padres y hermanos; por ser mi fuerza y motivación, para seguir adelante.

Torres Párraga Tanya Tamara



CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor (a) del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Universitario Bolivariano de Tecnología.

CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Análisis de la recuperación de la cartera vencida en la microempresa comercial “Infinita Belleza” dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil.”** y el problema de investigación: **¿Cómo afecta la baja recuperación de la cartera vencida en la liquidez de la microempresa comercial “Infinita Belleza”, dedicada a la compra y venta de productos cosméticos, ubicada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas en el primer semestre 2021?**, presentado por Torres Párraga Tanya Tamara como requisito previo para optar por el título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

Tanya Torres.

Egresada:

Torres Párraga Tamara

Tutora:

PhD. Elena Tolozano Benites



INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “Análisis de la recuperación de la cartera vencida en la microempresa comercial “Infinita Belleza” dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil.”

Autora: Torres Párraga Tanya Tamara

Tutora: PhD. Elena Tolozano Benites

Resumen

El presente documento trata sobre la cartera vencida de cuentas por cobrar de clientes que han otorgado crédito y sus fechas límites de pagos a vencido, por lo que se analiza la situación de la microempresa “Infinita Belleza” desde el estado de situación financiera aplicando los indicadores financieros de liquidez. La metodología de la investigación es descriptiva- explicativa donde se describe el comportamiento y el estado de la microempresa en base a la capacidad de poder cubrir las obligaciones presentes, se determina que el indicador de circulante cubre en un 110% las obligaciones a corto plazo, se entiende que dentro de los activos corrientes existe una cuenta con gran posibilidad de ser liquida o en otras palabras dispone de la facilidad de generar liquidez.

Cartera Vencida

Indicadores Financieros

Liquidez



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:

TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA: “Análisis de la recuperación de la cartera vencida en la microempresa comercial “Infinita Belleza” dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil.”

Autora: Torres Párraga Tanya Tamara

Tutor: PhD. Elena Tolozano Benites

Abstract

This document deals with the overdue portfolio of accounts receivable from clients who have granted credit and their payment deadlines to be overdue, for which the situation of the microenterprise "Infinita Belleza" is analyzed from the statement of financial situation applying the indicators financial liquidity. The research methodology is descriptive-explanatory where the behavior and state of the microenterprise are described based on the ability to cover current obligations, it is determined that the working capital indicator covers short-term obligations by 110%, It is understood that within current assets there is an account with a great possibility of being liquid or in other words it has the facility to generate liquidity.

Past due portfolio

Financial indicators

Liquidity

ÍNDICE GENERAL

INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA	1
DEDICATORIA	ii
AGRADECIMIENTOS	iii
ÍNDICE GENERAL	x
INDICE DE TABLAS	xii
CAPÍTULO I	1
EL PROBLEMA	1
1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
1.1. Ubicación del problema en un contexto	2
1.2. Situación conflicto	3
1.3. Formulación del problema	4
1.3.1. Variables de la investigación	5
1.3.2. Delimitación del problema	5
1.4. Objetivos de la investigación	5
1.4.1. Objetivo general	5
	x

1.4.2. Objetivos específicos	6
1.5. Justificación e importancia	6
CAPÍTULO II	8
MARCO TEÒRICO	8
2.1 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	8
2.2 Antecedentes históricos	8
2.3 Antecedentes Teóricos	10
Fundamentos de la Contabilidad Financiera	10
Cuentas por Cobrar	11
2.3.1 El crédito y las cobranzas	12
2.3.2 Cartera Vencida	14
2.3.8 Medidas para evaluar el riesgo	22
2.3.9 Proceso de recuperación de cartera	24
2.4 Fundamentación legal	25
2.5 VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN	35
2.5.1 Definiciones Conceptuales	36
CAPÍTULO IV	50
	xi

Resumen	69
Fecha del informe	69
Nombre De la investigación	69
Preparado por	69
Resumen del estado	69
Información general	70
Introducción	70
Información de ratios Financieros	70
Indicador Financiero	71
Formula	71
Datos	71
detalle	71
Conclusiones	72

INDICE DE TABLAS

Tabla 1 Sistemas y Tipos de Crédito-Edad Moderna	9
Tabla 2 Preguntas a posibles clientes sujetos a crédito	13

Tabla 3 Elementos para evaluar el riesgo de liquidez	15
INDICE DE FIGURAS	
<i>Figura 1 Funciones del departamento de cobranzas</i>	12

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

1. PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Las personas que inician actividades económicas en el mercado, ingresan a un campo amplio de competencia, desde ahí, han venido implementando diferentes métodos de venta, ofreciendo los productos o servicios con facilidades de adquisición. Recordar que desde un principio los negocios trabajaban sobre el método de vender al contado, sin embargo, con el brote de nuevos negocios se ha creado el método de vender a crédito. (Suárez, 2018)

El otorgamiento de crédito permite incrementar las transacciones de venta en las empresas, sin embargo, el departamento de cobranza debe aplicar métodos y estrategias que permitan identificar clientes que puedan responder a la deuda. Vender a crédito implica entregar el producto con la incertidumbre de que este sea pagado en su totalidad, de tal manera, las empresas se ven obligadas a tomar medidas de acción de cobro sobre valores pendientes de pago. Resaltar que para antes de hacer este tipo de transferencia se hace un procedimiento pertinente antes de hacer la entrega del bien, en el cual, el cliente se compromete a pagar el valor pendiente, y entrega información que permita localizar el lugar de residencia. (Chavez, 2017)

El riesgo de las empresas que inician una actividad económica en el mercado influye por desconocimiento de gestión que se debe realizar ante, durante y después del proceso de cobro. Es necesario aplicar modelos que permitan

conocer hasta cuando esperar y asistir a clientes que tengan mora en los pagos. (Rojas, 2017)

De acuerdo con Vargas (2017) afirma que “el riesgo de liquidez es la incapacidad económica o financiera que tiene la institución para poder saldar sus obligaciones tanto internas como externas, la mayor parte de las obligaciones de una empresa siempre son líquidas”(p.29). Es decir, la falta de dinero deja a la empresa desprotegida en el negocio. Por tanto, es razonable que toda empresa recaude el dinero que adeudan sus clientes para no tener una falta de liquidez.

1.1. Ubicación del problema en un contexto

De acuerdo con Gonzalo et al., (2019) afirma que “Las microempresas en el Ecuador representan el 90,78% del total de empresas y constituyen un conjunto de organizaciones de vital importancia para el país” (p. 51). Después de todo, las pequeñas y medianas empresas nacen con la necesidad de abastecer sectores que las macroempresas aún no han podido satisfacer, también nacen por un grupo de personas que identifican una necesidad en el mercado y ven la oportunidad de generar ingresos. (Baque et al., 2018) Por otro lado, las empresas dependen del nivel de ventas que realizan durante un periodo fiscal, el mismo que se analiza a través de los estados financieros para realizar toma de decisiones que ayuden a mejorar el nivel de ventas, sin embargo, las pequeñas y medianas empresas tienen incertidumbres con las carteras vencidas, debido a clientes que no realizan los pagos a tiempo y se registran en los estados financieros como cuentas por cobrar.

Las microempresas ubicadas en la ciudad de Guayaquil elaboran estrategias, guías técnicas y planes con mejoras en los procesos de recuperación de

carteras vencidas. De acuerdo con Boscán & Sandra (2009) afirman que “Las empresas de reducido tamaño, frecuentemente enfrentan grandes retos en el entorno económico y social, que requieren estrategias cada vez más eficientes para el uso de los recursos financieros de que disponen” (p. 1). Es decir, que se debe aplicar métodos que permitan recuperar la cartera vencida y tener flujo de caja. Las actividades que se dedican a la venta de productos cosméticos es uno de los casos más representativos en este escenario debido a que realizan ventas a crédito.

Por tal motivo, el presente trabajo de investigación se enfoca en la microempresa “Infinita Belleza” dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil. Los productos cosméticos representan el inventario del comercial, el método de venta es a crédito y el comercial tiene políticas comerciales para la venta. Los clientes que compran a crédito facilitan información para poderlos contactar.

1.2. Situación conflicto

El comercial “Infinita Belleza” se dedica a la compra y venta de cosméticos, es una empresa privada ubicada en la ciudad de Guayaquil. El modelo de negocio es bajo la modalidad de venta a crédito donde existen problemas a la hora de la acción de cobro, debido al desconocimiento y hace falta mejorar el plan de acción de cobro que permita llevar seguimiento a los clientes para poder evaluar y controlar que los pagos se hagan de manera oportuna. Por ahora el comercial se encuentra con un problema de liquidez, adicional a esto se debe incorporar y establecer políticas que se documenten y que sea de conocimiento para el equipo de trabajo. El problema se enfrasca en lo económico debido a la falta de liquidez del comercial y necesita cubrir muchas

cuentas que adeuda, sin embargo, ha realizado ventas durante este periodo y necesita que sus clientes hagan los pagos para cubrir las cuentas que están pendientes por pagar.

El comercial ofrece productos de belleza, tanto para mujeres y hombres. Los productos son más consumidos por mujeres, podemos identificar que son mujeres las que mantienen cuentas por pagar a la empresa. Lo normal sería que los clientes se acerquen al comercial y hagan sus pagos en la fecha que le corresponde, sin embargo, se contacta al cliente por medio de llamada telefónica pero no contesta y en ocasiones el número que ha dejado no es el correcto.

También es importante resaltar que los productos que ofrece el comercial se mantengan en buen estado a la hora de ofrecer para que estos puedan ser vendidos y los clientes no hagan reclamos de productos deteriorados, por falta de algún producto, por productos vencidos y sea un motivo para que ellos no quieran realizar los pagos, de tal manera se necesita que los trabajadores entreguen los pedidos y hagan una revisión previa antes de que el producto salga del comercial para evitar estos inconvenientes. El comercial también hace la compra de cosméticos a crédito y necesita pagar al proveedor, el arriendo del comercial y a los trabajadores. Adicional a esto se agrega los valores a las entidades del sector público que permiten continuar con la función del negocio. Por tal motivo, es necesario recuperar la cartera vencida de los clientes del comercial “Infinita Belleza”.

1.3. Formulación del problema

¿Cómo afecta la baja recuperación de la cartera vencida en la liquidez de la microempresa comercial “Infinita Belleza”, dedicada a la compra y venta de

productos cosméticos, ubicada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas en el primer semestre 2021?

1.3.1. Variables de la investigación

Dependientes: Cartera vencida

Independientes: Liquidez

1.3.2. Delimitación del problema

Campo: Contabilidad Financiera

Área: Cartera vencida

Aspectos: Afectación de la liquidez

Contexto: Microempresa “Infinita Belleza”

Cantón: Guayaquil

Provincia: Guayas

Año: Primer semestre 2021

Tema: Análisis de la recuperación de la cartera vencida en la microempresa comercial “Infinita Belleza” dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil

1.4. Objetivos de la investigación

1.4.1. Objetivo general

Analizar la recuperación de la cartera vencida, mediante la aplicación de ratios financieros para establecer la afectación en la liquidez de la microempresa comercial “Infinita Belleza” dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil.

1.4.2. Objetivos específicos

- Fundamentar los aspectos teóricos de la Contabilidad Financiera enfocados a la cartera vencida y la liquidez de las microempresas comerciales.
- Diagnosticar mediante técnicas e instrumentos de investigación la situación actual de la recuperación de cartera vencida en la microempresa comercial “Infinita Belleza”.
- Realizar un informe del resultado de análisis de la cartera vencida donde se determine la afectación de la liquidez de la microempresa comercial “Infinita Belleza”.

1.5. Justificación e importancia

Conveniencia

Por medio de la investigación se descubren métodos, estrategias y técnicas que permitan recuperar la cartera vencida de las empresas, la aplicación de las mismas sirve para recuperar el dinero que adeudan los clientes, así como la confianza de la empresa para realizar negocios en el mercado y para cubrir obligaciones que tengan pendientes.

Implicaciones prácticas

Por medio de la aplicación de las ratios financieras se evaluará la capacidad de rotación de los productos cosméticos, de tal manera permite identificar el producto con mayor salida del inventario, del mismo modo, la aplicación práctica servirá para identificar al producto con menor salida del inventario y la capacidad de endeudamiento puede hacer la microempresa “Infinita Belleza”.

Utilidad metodológica

Se hacen usos de metodologías que permitan tener un enfoque de resultados

tal como la investigación cualitativa-descriptiva, permite analizar, describir y comparar métodos de autores sobre la recuperación de cartera. A tener un concepto más amplio sobre la recuperación de cartera, a identificar las debilidades en los procesos usados por las microempresas y también implementar las estrategias en otras actividades de negocio que estén enfocadas en la recuperación de cartera.

La investigación aporta a la sociedad en general, porque a través de los diferentes capítulos del presente documento se define y profundiza el comportamiento de los clientes con mención a crédito en compras, de tal manera, la investigación tiene la función de informar los procesos que se deben seguir al momento de reconocer a clientes con cuentas pendientes de pago, del mismo modo, se enseña paso a paso el uso de los ratios financieras aplicados desde la perspectiva de los estados financieros, permitiendo ver posibles escenarios, de ahí se toman decisiones con anticipación para evitar pérdidas en el futuro de las actividades económicas y en el otorgamiento de créditos a clientes. El trabajo de investigación es un beneficio hacia la sociedad porque permite identificar los ratios que deben ser utilizados sobre las cuentas por cobrar y del comportamiento de los clientes.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

2.1 FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Para antes de empezar con la lectura de este capítulo vamos a resaltar que la finalidad del trabajo de investigación es analizar la recuperación de la cartera vencida, mediante la aplicación de ratios financieros para establecer la afectación en la liquidez de la microempresa comercial “Infinita Belleza” dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil. Acudiendo a conceptos y definiciones que permita indagar más a profundidad para el aporte de este trabajo de estudio a implementar nuevas oportunidades que permitan crear más liquidez en personas naturales y jurídicas que se dedican a la venta de bienes y servicios bajo la modalidad de crédito.

2.2 Antecedentes históricos

2.2.1 Mesopotamia

Desde el principio la humanidad tenía necesidades que debían ser satisfechas, buscar la manera de poder adquirir beneficios y poder entregar algún bien o prestar la fuerza humana era la forma de pago en esos tiempos. En la época de Mesopotamia los sacerdotes de Uruk eran denominados banqueros de la región, debido a que recibían ofrendas por las tribus ubicadas cerca del lugar, recibían alimentos por trabajos destinados a rituales, las riquezas que poseían los sacerdotes daba para poder compartir con los indígenas de ese tiempo, sin embargo, los granos que poseían los intercambiaban por la mano de obra de los agricultores y hacían lo mismo con los comerciantes, también se hace

mención de los esclavos que trabajaban por comida (J. Morales & Morales, 2014). Es decir, que en el tiempo de Mesopotamia se entregaba un bien a cambio de otro, el cambio podía ser bien material o la fuerza humana para trabajos de campo.

2.2.2 Grecia Clásica

La llegada de la moneda a principios de la historia fue un impacto para el sistema de economía que se tenía en aquellos tiempos, incorporar el sistema llevo a un avance significativo, sin embargo, desconocían la forma de ganar dinero. La época de la Grecia Clásica dio a conocer en el año de 687 a.C. aproximadamente la moneda que dio un giro total al régimen económico que se mantenía en aquel tiempo, desde entonces se dio la oportunidad de acceder a créditos con diferentes tasas de intereses (J. Morales & Morales, 2014). Así, las primeras personas en acceder a créditos bancarios fueron los comerciantes.

2.2.3 Edad Media

En la Edad Media, el comercio rentable para la población consiste en hacer préstamos a los comerciantes, pero se interpone el cristianismo por aplicar la usura. La humanidad adapto el intercambio de moneda o prestamos, aplicaban una tasa de interés, a pesar que la iglesia cristiana no aceptaba este método de actividades por que practicaban la usura que consistía en las altas tasas de interés que se aplicaban por los prestamos los ciudadanos, las autoridades de ese tiempo permitían esta actividad (J. Morales & Morales, 2014). En resumen, el dinero era importante para las personas y hacer prestamos representa oportunidad de crecimiento personal.

2.2.4 Edad Moderna

El riesgo de crédito Históricamente

Las técnicas para medir el riesgo de cobro en la antigüedad eran muy básicas, enfocadas en deudas con mayor valor, la poca importancia de perder dinero en valores mínimos, desde entonces se ha tenido que ajustar a nuevas tendencias que permitan mayor recaudación de dinero (García, 2005).

Es decir, desde hace años se ha aplicado técnicas para recuperar el dinero de clientes que demoran en los pagos, sin embargo, las técnicas son muy básicas y que a la actualidad se han mejorado las técnicas de cobro.

2.3 Antecedentes Teóricos

Los antecedentes teóricos son conocimientos explícitos previamente estudiados y al final se han definido con conceptos claros para el aporte de conocimiento, cabe mencionar que desde el principio de la historia se han venido estudiando y con el paso del tiempo se han detallado, por el cual, la teoría es el acceso al presente estudio de investigación para la aplicación para ello se presentan las siguientes teorías enfocadas para el aporte de la investigación.

Fundamentos de la Contabilidad Financiera

Los fundamentos de la contabilidad financiera se han definido por diferentes investigadores por medio de la búsqueda de información se presentan los siguientes conceptos. De acuerdo con Pérez (2018) menciono que:

La contabilidad financiera ha evolucionado a través del tiempo a la par de la evolución de la economía, el comercio y los negocios, asimismo

sus definiciones han sufrido transformaciones a la par de los cambios producidos. La contabilidad financiera surge por la necesidad de registrarlos hechos económicos sucedidos y organizarlos en forma sistemática que permitiera el conocimiento (p. 12).

Por otro lado, de acuerdo con Rodríguez (2018) mencionaron que “La Contabilidad es una ciencia que trata del estudio, interpretación y solución a los problemas que se presentan en las empresas originadas por su actividad económica” (p. 2). Es decir, que la contabilidad ha ido evolucionando en conjunto con la economía de los negocios, así mismo, se han evidenciado que ha sufrido cambios en la denominación del concepto debido a las diferentes actividades de negocio existentes en el mercado, por otro lado, se dice que la contabilidad es el análisis de los actos económicos realizados por medio del negocio y que se interpretan para la toma de decisiones.

La contabilidad financiera ha tenido varios cambios en sus conceptos, debido a que cada investigador tenía diferentes puntos de vista, por tanto, se han aplicado procesos que deban ir de forma ordenada a la hora de realizar ejercicios contables financieros, de tal manera, dentro de la contabilidad financiera se desea ver aumento en la recaudación de dinero, para verificar dicha información se revisa e interpreta los estados financieros para al final tomar decisiones en beneficio de la empresa.

Cuentas por Cobrar

Según con Carrera (2017) menciono que “Este tipo de cuenta se genera por los créditos otorgados a los clientes al momento de generarse la venta del bien o del servicio” (p. 8). Por otro lado, de acuerdo con Gálvez y Pinilla (2008) mencionaron que “Las cuentas por cobrar de una empresa representan la

extinción de un crédito. La política de cuentas por cobrar es un instrumento de mercadotecnia y sirve específicamente para fomentar las ventas” (p. 4). En resumen, las cuentas por cobrar se generan al momento de otorgar crédito a los clientes con el objetivo de realizar ventas, por otro lado, se dice que puede ser la extinción de una cuenta, es decir, que no se pueda cobrar al cliente, finalmente otorgar créditos es una estrategia para poder vender.

De acuerdo con Ortiz et al., (2020) mencionaron que:

Las cuentas por cobrar son ocasionadas por las ventas realizadas al crédito y por préstamos otorgados a los empleados, son debitadas cuando se efectúa el cobro respectivo; asimismo, la rotación de cuentas por cobrar está representada por el número de veces que se efectúa durante el año. (p. 16)

En otras palabras, se reconoce a clientes que solicitan crédito, pero también tenemos a empleados que solicitan préstamos, es decir, se crean cuentas por cobrar empleados, otra forma de ver a las cuentas por cobrar desde la perspectiva del empleado.

Las cuentas por cobrar son beneficios de la empresa, que deben ser cobrados, para el reconocimiento de estas cuentas deben ser pagadas por los clientes, para la empresa representa liquidez y confianza para cerrar negocios, sin duda las cuentas por cobrar representan un riesgo hacia la empresa por la incertidumbre existente con el cliente en el cumplimiento de obligaciones de pago, debido a que con el paso del tiempo cada persona tiene problemas financieros y no puede estar estable durante el tiempo.

2.3.1 El crédito y las cobranzas

El crédito es un imán de oportunidades para los consumidores y para las empresas es un método de estrategia de venta, se cumplen beneficios en

ambas partes, por parte del consumidor de adquirir un bien o servicio sin la necesidad de pagar el total de lo que desea comprar, por otro lado, las empresas necesitan vender para tener liquidez. Para los clientes el crédito es una alternativa de compra, las empresas practican el método de venta por el incremento de transacciones de venta, sin embargo, se han presentado riesgos en la recaudación de gestión de cobro y se refleja en los balances de cada empresa, por tanto, es necesario aplicar métodos, técnicas, estrategias y una mejora en la gestión de cobro (Araujo, 2016).

En otras palabras, el crédito representa beneficios para los consumidores y las empresas, sin embargo, se identifican debilidades por la concesión de créditos a clientes que tienen deudas por pagar y las empresas deben aplicar medidas que permitan recuperar los valores pendientes de pago.

Entremos más a detalle sobre el proceso de recaudación de los valores pendientes de pago, en las empresas se designa a una persona que debe estar encargada en analizar, evaluar y controlar los tiempos de cobro; el cliente antes de realizar la compra a crédito a recibido directrices sobre los montos de pago, el tiempo que tiene para realizar los pagos y de las consecuencias que acarrea por el incumplimiento de los mismos, adicional a esto firma un contrato de compra. El departamento de cobranzas es el encargado de llevar el control de pagos y de tomar medidas de rigurosidad por carteras vencidas de pago que tienen antigüedad, el deber del departamento es de captar que todos los clientes cumplan con los pagos para que la entidad tenga la capacidad de generar negocios futuros y detener soporte económico (Araujo, 2016).

Es decir, que el departamento de cobranzas se encarga de velar por los valores pendientes de pago, asegura a la entidad de captar el recurso

monetario de manera oportuna y aplicando métodos de rigurosidad para pagos impuntuales.

2.3.2 Cartera Vencida

Se considera cartera vencida a los documentos que representan valores a pagar y que tienen retrasos considerables desde la fecha de pago. La liquidez de las empresas se representa en la recaudación de dinero a través de ellas se genera el flujo de caja, por las entradas y salidas de dinero, desde ahí se puede identificar los rubros que tienen valores pendientes de pago (Cuenca, 2017).

Es decir, que dentro de las empresas existe un departamento encargado de revisar los pagos realizados por los clientes y de identificar clientes con fechas vencidas de pago, de ahí parte el concepto de cartera vencida por pagos no realizados a tiempo. De acuerdo con Fuentes (2017) menciono que “Se conoce a la cartera vencida al monto total de créditos cuyo capital no han sido cancelados de manera íntegra a la empresa o entidad dentro de los treinta primeros días contados desde su vencimiento” (p. 11).

Por otro lado, de acuerdo con Andino (2017) menciono que: “Son los créditos que no han sido cancelados o amortizados por los obligados en la fecha de vencimiento y que contablemente son registrados como vencidos” (p. 31). Es decir, ambos autores concuerdan en que son aquellas cuentas que no han sido canceladas en los plazos establecidos y que estos superen los treinta días de vencimiento desde el momento en que fue el último pago y pasan a considerar cartera vencidas.

La empresa reconoce a la cartera vencida a partir de que el cliente haya superado los días plazo de pago, desde el momento en que haya contraído la

obligación o desde que la empresa haya concedido el crédito, para reconocer la cuenta de cartera vencida esta tuvo que pasar por la cuenta de cuentas por cobrar, es decir, se toma más en consideración las cuentas de cartera vencida debido a que contraen atraso en los pagos y el comportamiento de los clientes es deshonesto para la empresa que ha otorgado el crédito.

La oportunidad de crédito es favorable para las empresas por el incremento de transacciones de venta, pero es necesario hacer un análisis en el departamento de tesorería en las cuentas vencidas de pago para tomar decisiones de oportunidad de crédito y para identificar a clientes potenciales en puntualidad de pago. (Cuenca, 2017)

De este modo, las empresas podrán identificar a clientes responsables en la función de pago, de tal manera, la incertidumbre en las empresas se disminuye y poder generar un aumento en el flujo de caja.

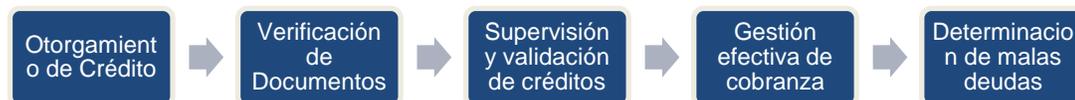


Figura 1 Funciones del departamento de cobranzas

Fuente: (Cabello & Castro, 2019)

Nota: La figura muestra las funciones que realiza el departamento de cobranzas, desde ahí, se observa que es una estrategia para otorgar crédito y para identificar deudas vencidas.

2.3.3 Crédito comercial

El crédito sea convertido en una de las oportunidades para iniciar nuevas fuentes de trabajo, por tanto, las necesidades y gustos personales sea venido

capacidad de información que guarda y permite evaluar el riesgo de cobranzas. Con el paso del tiempo sea podido sacar el mayor provecho posible a la tecnología, de manera que permite realizar tablas estadísticas para medir la rentabilidad en función a los riesgos y al comportamiento de los pagos de clientes, detecta los errores naturales y errores intencionales que pueden hacer personas mal intencionadas (fraude), con el uso de la tecnología las entidades han podido cumplir con los objetivos de crecimiento. (Galaz & Yamazaki 2016) Es decir, la tecnología ha permitido a las empresas a crecer en el cumplimiento de los objetivos.

Análisis de la recuperación de la cartera vencida

Recuperar el valor que el cliente no ha cancelado en el plazo establecido es la intención que debe ejecutar las empresas hasta que el valor sea pagado, debido a que representa parte de la liquidez. De acuerdo con Moreno (2018) menciono que:

En esta instancia se establecen los lineamientos que enmarcados dentro de las disposiciones legales y contable financieras, le dan la forma para tener el control permanente de los créditos y la ágil y oportuna recuperación de la cartera con el cobro de los mismos dentro del tiempo establecido. (p. 37)

Por otro lado, de acuerdo con Revelo (2013) menciono que “procedimientos de cobranza es acelerar el cobro de pagos vencidos, y reducir la cartera vencida, las compañías deben evitar conflictos con clientes, normalmente solventes, que por alguna buena razón no han cumplido con el pago oportuno de su deuda” (p. 20). En resumen, para antes de iniciar la recuperación de cartera se debe analizar a la lista de clientes que no han cancelado en los

plazos establecidos y que aquellos clientes han superado los días de pago, es decir, han superado los 30 días de plazo y que a partir de ahí se considera una cartera vencida.

Indicadores financieros

Los indicadores financieros son métodos que se usan para las empresas, normalmente para aquellas donde existe bastante movimiento de dinero, es decir, por las instituciones financieras, pero también son usadas por las empresas que presentan problemas de liquidez y necesitan saber el crecimiento económico o tomar decisiones a tiempo antes de atravesar problemas con el recurso dinero.

De acuerdo con Céspedes y Rivera (2020) mencionaron que “Las ratios financieras son unas formulas establecidas, mediante índices de medición, que nos permite visualizar los resultados de los números ingresados de dos periodos diferentes, que serán tomados de los estados financieros de la empresa” (p. 3). Por otro lado, según con Imaicela et al., (2019) mencionaron que “son utilizados para mostrar las relaciones que existen entre las diferentes cuentas de los estados financieros; y sirven para analizar su liquidez, solvencia, rentabilidad y eficiencia operativa de una entidad” (p. 2).

En resumen, los indicadores financieros son aplicados bajo los estados financieros, son formulas, existen distintos tipos de fórmulas y su conjunto conforman a los llamados ratios financieros, por lo general se aplica las ratios financieros con estados financieros de un año y otro para realizar evaluaciones entre un año y otro, la aplicación de las formulas se aplica a las cuentas a las que se desea evaluar.

Realizar un análisis sobre los estados financieros dentro de las empresa o instituciones financieras es necesario hacer uso de los indicadores financieros que se utilizan para realizar análisis de productividad de las cuentas, por lo general los indicadores financieros están divididos por grupos y cada grupo tiene una función específica a evaluar, en esta ocasión para hacer uso de los indicadores financieros nos enfocamos en las cuentas por cobrar debido a que de ellas se necesita liquidez.

Liquidez

El dinero es la fuente para iniciar una actividad comercial que permite realizar negocios, muestra seguridad, rigidez y capacidad para asumir riesgos, debido a la posibilidad del dinero disponible, pero la liquidez es el dinero que puede producir una empresa por medio de los negocios. De acuerdo con Imaicela et al., (2019) mencionaron que “La liquidez se es la capacidad de un activo de convertirse en dinero en el corto plazo sin necesidad de reducir el precio” (p. 7).

El dinero es lo que cada empresa busca y para hablar de liquidez es hacer uso de la palabra dinero, pero como las empresas tienen liquidez, por medio de los activos, la fuente por la cual la empresa se ha creado, el medio de comercialización, se trata del bien o servicio que ofrece las empresas, donde se reconoce al activo que tiene la facilidad crear dinero, eso por el lado de la empresa, ahora por el lado de la sociedad, es lo que las personas necesitan y por ende se crea más rotaciones de venta para la empresas.

Por otro lado, según con Araujo (2016) menciono que “La función principal de estos indicadores es medir la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones” (p. 40). En otras palabras, la liquidez es la facilidad que tiene un

activo para convertirse en dinero, por ejemplo, los inventarios como la fuente que tiene toda empresa para el proceso de comercialización, por otro lado, se dice que la liquidez es la capacidad que tiene la empresa para cumplir con sus deudas pendientes.

Tipos de liquidez

Cuadro 2 Indicadores Financieros de Liquidez

Indicadores Financieros	
Indicador	Formula
Fondo de maniobra entre activos	$\frac{\text{Fondo de maniobra neto}}{\text{Activos Totales}}$
Ratio de circulantes	$\frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$
Ratio de la prueba ácida	$\frac{\text{Tesorería + Inversiones financieras temporales + efectos a cobrar}}{\text{Pasivos Circulantes}}$
Ratio de Tesorería	$\frac{\text{Tesorería + Inversiones Financieras Temporales}}{\text{Pasivos circulantes}}$
Cobertura de los gastos de explotación	$\frac{\text{Tesorería + inversiones Financieras Temporales + Efectos a Cobrar}}{\text{Media Diaria de los Gastos Operativos}}$

Fuente: (Brealey et al., 1999)

Elaborado por: Autor

Se ha presentado una lista de los tipos de liquidez en base a las ratios financieros. De los cuales por medio del uso de las formulas permite conocer algunos puntos para formar liquidez en las empresas, es bueno dejar en claro que las ratios financieras se aplican por medio de los estados financieros y en recomendación para hacer un análisis lo mejor es comparar de un año a otro para conocer el nivel de avance.

Fondos de maniobra

De acuerdo con Curay (2019) menciona que “El término Capital de Trabajo también se define como el activo circulante de cada empresa menos aquellos pasivos cuyas operaciones son de corto plazo; estrictamente relacionado con el nivel de actividad del mismo” (p. 7). Es decir, la maniobra es aquella que tiene la función de agarrar los activos corrientes sobre los pasivos corrientes.

Circulantes

De acuerdo con Calderón y Sosa (2015) mencionaron que “Los activos corrientes también se conocen como activos líquidos o a corto plazo que se pueden disponer rápidamente. Existen varios tipos de activos en economía, incluidos los activos corrientes o corrientes.” (p. 1). Es decir, se reconoce al activo circulante de acuerdo a lo que la empresa posee como hecho de sucesos pasados.

Prueba ácida

De acuerdo con Fontalvo et al., (2012) mencionaron que “La prueba ácida es uno de los indicadores financieros utilizados para medir la liquidez de una empresa, para medir su capacidad de pago” (p. 170). Es decir, la prueba ácida consiste en medir la capacidad que tiene la empresa para endeudarse o cuantas veces puede endeudarse con la capacidad existente.

Tesorería

De acuerdo con

A través de este tipo de reportes obtenemos información de salud en términos de “Efectivo” de la empresa, ya que nos brindan información

sobre el% que representa el Fondo sobre Pasivos Ac / P y también lo que representa el Fondo en términos de días de compra. (p. 5)

Es decir, se analiza a la caja en términos de porcentaje sobre los pasivos de corto plazo.

Cobertura de los gastos de explotación

De acuerdo con Brealey et al., (1999) menciono que “En lugar de mirar a los activos líquidos de una empresa en relación con sus pasivos circulantes, puede ser útil medir si son suficientes con relación a las salidas regulares de tesorería de la empresa” (p. 490). Es decir, tiene la función de fijar el gasto diario de la empresa con los activos líquidos de pago y la resistencia de la empresa.

Son presentada las fórmulas de indicadores financieros enfocados en la liquidez de las empresas, donde se identifican cinco fórmulas para reconocer el activo con mayor rotación de venta, el bien o servicio que más aceptación tiene por la sociedad y que para la empresa representa liquidez, ingreso de dinero.

2.3.8 Medidas para evaluar el riesgo

Es necesario hacer una evaluación de riesgo en las empresas para tener una estimación de los posibles escenarios que puede atravesar una empresa por la falta de liquidez y de tal manera tomar decisiones ante los diferentes escenarios estimados. Existen diferentes elementos para evaluar la liquidez de las empresas, evaluar la cartera de clientes desde manera particular es muy bueno para la empresa, pero hacer comparaciones de manera general resulta mejor, aunque se conoce diferentes elementos que arrojan

estimaciones similares y que a través de ellas se toman decisiones. (Bello et al., 2018)

Es decir, los elementos que sirven para evaluar riesgos de liquidez se analizan con tiempo para tener una idea de las posibles circunstancias a las que tendrá que someterse la empresa en un futuro y con ellas se toma decisiones que ayuden a mantener la empresa con mejor uso del recurso monetario.

Tabla 3 Elementos para evaluar el riesgo de liquidez

Elementos para evaluar el riesgo de liquidez	
Elementos	Descripción
Gastos de Provisiones	Aplica para clientes que no han podido realizar los pagos de forma puntual y tendrá que realizar pagos adicionales más el valor de pago. El valor adicional se paga de acuerdo a las políticas de la empresa.
Stock de Cartera Vencida	Analizar la cartera vencida es el primer paso para identificar a los clientes que mantienen deudas por pagar. La fórmula para identificar el valor total que mantiene la empresa en la actualidad es la suma del total de pagos realizados por los clientes y comparar el valor faltante que los clientes aún deben pagar.
Cartera Castigada	Son los valores que la empresa no ha podido recuperar por el incumplimiento de los clientes, el registro de la cuenta "Cartera Vencida" representa para las empresas como una pérdida, debido a que ha pasado bastante tiempo y el valor a pagar no se ha podido recuperar.
Estados Financieros	Por medio de la preparación de los estados financieros, evaluar las cuentas de forma particular permite realizar un análisis a nivel empresa, por medio de ellos se puede hacer una evaluación con estados financieros de años pasados y verificar ganancias o pérdidas. los estados financieros son de conocimiento público.

Balance General o El Estado de Situación Financiera	Es uno de los 5 estados financieros y a través del permite evaluar la situación de la empresa en un determinado tiempo, en él se presentan los elementos financieros de activo, pasivo y patrimonio.
Herramienta	Se considera como herramienta al proceso que permite realizar los estados financieros, por ejemplo, el libro diario y la mayorización.
Flujo de Caja	Permite analizar las entradas y salidas de dinero, interpreta las diferentes transacciones que se hacen en el movimiento de dinero.

Fuente: (Bello et al., 2018)
Elaborado por: Autor

Nota: En la tabla se mencionan 7 elementos que ayudan a evaluar los posibles riesgos que se pueden presentar en las empresas.

Se realiza la evaluación de los riesgos en los activos, recordando que los activos son reconocidos como las cuentas que tienen liquidez, es decir, se genera dinero o por el uso de dinero, en tales casos, se analizan las cuentas de activos y se aplican medidas para evitar fugas de dinero o para componer el comportamiento de las cuentas, buscando beneficios para la empresa y evitar pérdidas o gastos innecesarios. El gasto de provisiones busca hacer de las personas que han contraído en crédito, hagan sus pagos de forma puntual, de no ser así aplican intereses por el incumplimiento, de tal manera las personas toman decisiones oportunas y evitan dichos intereses.

2.3.9 Proceso de recuperación de cartera

Teniendo en cuenta que las empresas necesitan mejorar los procesos de cobro, se plantean la necesidad de realizar una estructura estratégica que permita sacar el mayor provecho a los recursos con los que cuenta, ser más

eficientes y no perder tiempo en procesos que no ayudan a la mejora continua de las empresas. Para evitar fenómenos que impiden el crecimiento de las empresas, es necesario la implementación de un cronograma que permita agilizar el proceso de recuperación de cartera, de esta manera, hacer que haya movimientos más precisos y toma de decisiones más acertadas. (E. Morales & Morales, 2019)

Es decir, el cronograma permite tomar decisiones más acertadas a la hora de recuperar la cartera vencida de las empresas, tener en cuenta que el departamento de cobranzas se encarga de estas gestiones.

2.4 Fundamentación legal

Normas para el Régimen de microempresas

“Artículo 2. Definiciones. - Para efectos del Régimen Impositivo para Microempresas, además de las definiciones previstas en la normativa vigente, se consideran las siguientes:

1. **Actividad económica principal:** Consiste en el desarrollo de una actividad económica previamente registrada en el Registro Único de Contribuyentes (RUC), cuyos ingresos obtenidos en un ejercicio fiscal superan a otros obtenidos en cualquier actividad económica adicional.
2. **Comisionista:** aquella persona natural, sociedad o establecimiento permanente de una sociedad no residente en Ecuador, que, dedicada habitualmente a la venta de bienes, sin exponerse, en esencia económica, a los riesgos y ventajas significativos asociados a la realización de dichas transacciones.
3. **Renta de capital:** aquellos beneficios o rentas obtenidos por la colocación de capital, derechos representativos de capital, de créditos e

inversiones de cualquier naturaleza como rendimientos financieros o aquellos que procedan del arrendamiento de bienes inmuebles, así como las regalías, marcas y patentes que disponga una persona natural o jurídica, siempre que no existan procesos productivos o prestación de servicios u otros factores de trabajo.

4. **Trabajador autónomo:** Toda persona que ejerce un oficio o ejecuta una obra o realiza regularmente una actividad económica por cuenta propia, sin relación de dependencia, y percibe un ingreso en forma distinta al sueldo o salario; se excluyen las actividades económicas de ocupación liberal.
5. **Servicios profesionales:** los efectuados por personas naturales que hayan obtenido título profesional otorgado por establecimientos regulados por la Ley Orgánica de Educación Superior, y debidamente registrado por el ente rector de educación superior, los cuales deberán estar directamente relacionados con el título profesional obtenido. Se incluyen las actividades de educación enseñanza, capacitación y formación relacionadas con el título profesional. (Servicio de Rentas Internas, 2020c)

Artículo 3. Deberes formales. – Los contribuyentes incluidos en el Régimen Impositivo para Microempresas deberán cumplir, entre otros, con los siguientes deberes formales:

1. Emitir comprobantes de venta de conformidad con los dispuesto en la normativa vigente;
2. Llevar contabilidad o un registro de ingresos y gastos según corresponda;
3. Presentar las declaraciones previstas en la normativa tributaria vigente;
4. Presentar los anexos de información cuando corresponda; y

5. Cumplir los demás deberes formales señalados en el Código Tributario.

La falta de cumplimiento de los deberes Formales será sancionada de conformidad con la ley” (SRI, 2020)

“Artículo 4. Comprobantes de venta. – Los contribuyentes sujetos al Régimen Impositivo para Microempresas deberán emitir facturas, liquidaciones de compra de bienes y servicios; así como los comprobantes de retención en los casos que proceda, de conformidad con los requisitos y condiciones establecidos en el Reglamento de Comprobantes de Venta, Retención y Documentos Complementarios y en los casos que corresponda según lo previsto en las normas para la emisión, entrega y transmisión de comprobantes de venta, retención y documentos complementarios expedidos mediante el esquema de comprobantes electrónicos” (SRI, 2020).

“Artículo 5. Sustento de operaciones. – Los contribuyentes incorporados en el Régimen Impositivo para Microempresas solicitarán los comprobantes de venta que sustenten debidamente sus adquisiciones de bienes y contratación de servicios.

Los contribuyentes deberán conservar los documentos que sustenten sus transacciones, por un periodo no inferior de siete años conforme lo establecido en el Código Tributario. Durante este período la Administración Tributaria podrá requerir al sujeto pasivo la presentación de los mismos” (SRI, 2020).

“Artículo 6. Contabilidad. – Los contribuyentes sujetos al Régimen Impositivo para Microempresas, estarán obligados a llevar contabilidad en los casos y con las condiciones previstas en la Ley de Régimen Tributario Interno y su reglamento de aplicación” (SRI, 2020).

“Artículo 7. Declaraciones del Impuesto a la Renta. – Los contribuyentes incluidos en el Régimen Impositivo para Microempresas deberán liquidar, declarar y pagar el impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2019, con sujeción con las disposiciones previstas para el régimen general.

Las declaraciones del impuesto a la renta del ejercicio fiscal 2020 y posteriores, se sujetarán a las disposiciones para microempresas previstas en la normativa vigente” (SRI, 2020).

“Artículo 8. Declaración de IVA e ICE. – los contribuyentes sujetos al Régimen Impositivo para Microempresas deberán efectuar su declaración de impuesto al valor agregado (IVA) y del impuesto a los consumos especiales (ICE) correspondiente al periodo fiscal enero 2020, en el mes de febrero de 2020, en la forma y los plazos previstos en las disposiciones vigentes” (SRI, 2020).

“Artículo 9. Retención en la fuente. – Los contribuyentes sujetos al régimen Impositivo para Microempresas a partir de febrero de 2020 no serán agentes de retención del impuesto a la renta ni del impuesto al valor agregado, excepto en los casos previstos en la normativa tributaria vigente” (SRI, 2020).

“Art. 253.18.- Base imponible.- Para establecer la base imponible sobre la que se aplicará la tarifa del impuesto a la renta para microempresas se considerarán los ingresos brutos gravados provenientes de la actividad empresarial sujetos a este régimen, para el efecto a estos ingresos se restarán las devoluciones o descuentos comerciales, concedidos bajo cualquier modalidad, que consten en el mismo comprobante de venta o nota de crédito adicionalmente se sumarán o restarán , según corresponda, los ajustes de generación y/o reversión por efecto de aplicación d impuestos diferidos declarados atribuibles a los ingresos en el ejercicio fiscal” (Servicio de Rentas Internas, 2020a).

“Art. 97.17. – Contribuyentes sujetos al Régimen. – Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado” (Servicio de Rentas Internas, 2020b).

“Art. 97.18. – Limitaciones al Régimen. – No podrán acogerse al régimen de microempresas los contribuyentes cuyas actividades económicas sean las previstas en los artículos 28 y 29 de esta Ley, ni tampoco aquellos sujetos pasivos cuya actividad económica sea la presentación de servicios de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia; así como aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital” (Servicio de Rentas Internas, 2020b).

Ley de régimen tributario interno, LRTI, Arts. 2, 23, 61, 78 Código Civil (Libro I), Arts. 164 Código Civil (Libro IV), Arts. 1848

“Art. 2.- Sujetos pasivos. - Son sujetos pasivos del impuesto a la renta en calidad de contribuyentes: las personas naturales, las sucesiones indivisas, las sociedades definidas como tales por la Ley de Régimen Tributario Interno y sucursales o establecimientos permanentes de sociedades extranjeras, que obtengan ingresos gravados” (Honorable Congreso Nacional del Ecuador, 2014)

“Son sujetos pasivos del impuesto a la renta en calidad de agentes de retención: las personas naturales y las sucesiones indivisas obligadas a llevar contabilidad, las sociedades definidas como tales por la Ley de Régimen Tributario Interno, las instituciones del Estado y las empresas públicas reguladas por la Ley Orgánica de Empresas Públicas y las sucursales o establecimientos permanentes de sociedades extranjeras, que realicen pagos

o acrediten en cuenta valores que constituyan ingresos gravados para quienes lo reciban” (Honorable Congreso Nacional del Ecuador, 2014).

“Art. 48.- Pago anticipado. - En toda venta o prestación de servicios a crédito, el consumidor siempre tendrá derecho a pagar anticipadamente la totalidad de lo adeudado, o a realizar prepagos parciales en cantidades mayores a una cuota. En estos casos, los intereses se pagarán únicamente sobre el saldo pendiente. Lo prescrito en el presente artículo incluye al sistema financiero” (Congreso Nacional, 2000).

De acuerdo con Ley De Régimen Tributario Interno, la empresa debe transmitir la eficiencia, confiabilidad de la información financiera y cumplir fielmente con las leyes, y pueda confrontar con mayor claridad cualquier anomalía que se pueda presentar.

En el Art. 49 de la Ley de Defensa del Consumidor, describe los procedimientos de Cobranzas de Créditos que debe aplicarse al consumidor y expone lo siguiente:

NEA10 - Norma Ecuatoriana de Auditoría 10,

“Evaluación de riesgo y control interno”

Resolución Interinstitucional: SB-SC-SRI-01 Superintendencia de Bancos, Superintendencia de Compañías, Servicio de Rentas Internas, que en el numeral 8 señala lo siguiente:

“El término Sistema de Control Interno, significa todas las políticas y procedimientos (controles internos) adaptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la

precisión e integridad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable” (**Instituto de Investigaciones Contables de la Federación Nacional de Contadores Públicos del Ecuador, 2000**).

“NIA 6 Evaluación de riesgo y control interno

Introducción

1. El propósito de esta Norma Internacional de Auditoría (NIA) es establecer normas y proporcionar lineamientos para obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno y sobre el riesgo de auditoría y sus componentes: riesgo inherente, riesgo de control y riesgo de detección.

2. El auditor deberá obtener una comprensión de los sistemas de contabilidad y de control interno suficiente para planear la auditoría y desarrollar un enfoque de auditoría efectivo. El auditor debería usar juicio profesional para evaluar el riesgo de auditoría y diseñar los procedimientos de auditoría para asegurar que el riesgo se reduce a un nivel aceptablemente bajo” (Campos et al., 2018).

“El término “Sistema de Control Interno” significa todas las políticas y procedimientos (controles internos) adaptados por la administración de una entidad para ayudar a lograr el objetivo de la administración de asegurar, tanto como sea factible, la conducción ordenada y eficiente de su negocio, incluyendo adhesión a las políticas de administración, la salvaguarda de activos, la prevención y detección de fraude y error, la precisión e integridad de los registros contables, y la oportuna preparación de información financiera confiable” (Campos et al., 2018)

“9. En la auditoría de estados financieros, el auditor está interesado sólo

en aquellas políticas y procedimientos dentro de los sistemas de contabilidad y de control interno que son relevantes para las aseveraciones de los estados financiero” (Campos et al., 2018).

Un factor importante a considerar al formular una auditoría de estados financieros es la evaluación del riesgo. Una vez que se califica el riesgo (alto, medio, bajo), el auditor puede hacer juicios profesionales sobre la posibilidad de error. O divulgación incorrecta en los estados financieros.

“Ley orgánica de régimen tributario interno, LORTI

Capítulo IV Depuración de los ingresos

Sección Primera de las Deducciones

Las provisiones de créditos incobrables que se originan de las operaciones del giro ordinario del negocio, realizadas en cada ejercicio impositivo a razón del 1% anual sobre los créditos comerciales concedidos en el 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” (Leyes y Reglamentos de Ecuador, 2010).

Esta ley menciona que se puede fijar valores como provisiones de los créditos que se otorgan a los clientes, y estos de manera acumulada no debe superar de la cartera total el valor del 10%; como consecuencia se debe tener bien identificados y actualizados los valores límites con los que trabajan los negocios.

“Contabilidad

Art. 3.- Contabilidad.- Están obligadas a llevar contabilidad, conforme la normativa expedida por los organismos de regulación y control correspondientes, las organizaciones integrantes de la economía popular y

solidaria que al iniciar actividades económicas o al primero de enero de cada ejercicio impositivo, operen con un capital propio que haya superado trescientos sesenta mil (USD 360.000) dólares de los Estados Unidos de América, o cuyos ingresos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a trescientos mil (USD 300.000) dólares de los Estados Unidos de América, o sus costos y gastos anuales del ejercicio fiscal inmediato anterior hayan sido superiores a doscientos cuarenta mil (USD 240.000) dólares de los Estados Unidos de América. Las organizaciones que operen con capital, ingresos o costos y gastos que no superen a los previstos en el inciso anterior, no estarán obligados a llevar contabilidad, pero deberán llevar registros contables de conformidad con las normas simplificadas que establezca su organismo de control. Debiendo los registros de ingresos y egresos contener adicionalmente los requisitos previstos en el artículo 38 del presente reglamento” (Honorable Congreso Nacional del Ecuador, 2014).

Como está dispuesto por la Ley orgánica de régimen tributario interno para mantenerse regida a la normativa del estado siguiendo sus leyes y llevando adecuadamente su contabilidad y pagando los impuestos establecidos por las leyes estatales así mismo la empresa puede dar uso de estas mismas leyes para el uso propio de la “LORTI”.

“Ley No. 27, Registro Oficial 196

Primera. - Las compañías conformadas como unipersonales, podrán afiliarse al respectivo gremio y/o cámara, según su rama de actividad.

Segunda. - Las constituciones de las empresas unipersonales de responsabilidad limitada, los aumentos o disminuciones de sus capitales, los cambios de sus domicilios, objetos o denominaciones, o cualquier otra reforma o modificación posterior de sus actos constitutivos, no causarán impuesto ni

contribución ni carga tributaria alguno, ni fiscal, ni provincial, ni municipal ni especial. En los mismos términos del inciso precedente, tampoco causarán impuestos ni contribuciones ni carga tributaria alguna las transformaciones de compañías anónimas o de responsabilidad limitada en las empresas reguladas por esta Ley.

Tercera. - La compañía de comercio goza de personalidad jurídica propia, y, en consecuencia, constituye un sujeto de derecho distinto a sus socios.

Cuarta. - Los siguientes actos societarios requerirán resolución aprobatoria de la Superintendencia de Compañías y Valores, de forma previa a su inscripción en el Registro Mercantil: 1 Constitución sucesiva. 2 Cambio de denominación. 3 Cambio de domicilio. 4 Disminución de capital social. 5 Fusión. 6 Escisión. 7 Transformación. 8 Disolución y liquidación voluntaria anticipada. 9 Reducción del plazo de duración. 10 Exclusión de socio. 12. Reactivación. 13. Convalidación de cualquiera de los actos señalados en numerales precedentes” (Honorable Congreso Nacional del Ecuador, 2014)

Toda empresa tiene derecho a gozar de personalidad jurídica, y tener disponibilidad para estar afiliada a la superintendencia de compañías, así como sus responsabilidades, reformas, contribuciones tributarias, impuestos y derechos que sean regulados por la ley

Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, COPCI

“Art.8.- Salario Digno. – El salario digno mensual es el que cubra al menos las necesidades básicas de la persona trabajadora, así como las de su familia, y corresponde al costo de la canasta básica familiar dividido para el número de perceptores del hogar. El costo de la canasta básica familiar y el número de perceptores del hogar serán determinados por el organismo rector de las estadísticas y censos nacionales oficiales del país, de manera anual, lo cual

servirá de base para la determinación del salario digno establecido por el Ministerio de Relaciones Laborales” (LEXISFINDER, 2018)

“Art. 53.- Definición y Clasificación de las MIPYMES. - La Micro, Pequeña y Mediana empresa es toda persona natural o jurídica que, como una unidad productiva, ejerce una actividad de producción comercio y/o servicios, y que cumple con el número de trabajadores y valor bruto de las ventas anuales, señalados para cada categoría, de conformidad con los rangos que se establecerán en el reglamento de este Código” (LEXISFINDER, 2018)

“En caso de inconformidad de las variables aplicadas, el valor bruto de las ventas anuales prevalecerá sobre el número de trabajadores, para efectos de determinar la categoría de una empresa. Los artesanos que califiquen al criterio de micro, pequeña y mediana empresa recibirán los beneficios de este Código, previo cumplimiento de los requerimientos y condiciones señaladas en el reglamento” (LEXISFINDER, 2018)

Normativa Sanitaria para Productos Cosméticos, Productos de Higiene

“Art. 8 Los productos cosméticos, productos de higiene doméstica y productos absorbentes de higiene personal para su importación, comercialización y expendio en los países pertenecientes a la Comunidad Andina requerirán de la Notificación Sanitaria Obligatoria-NSO presentada ante la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria – ARCSA” (Agencia Nacional de Regulación Control y Vigilancia Sanitaria, 2018).

2.5 VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN

Dependientes: Cartera Vencida: Monto total de créditos otorgados por una persona física o moral y que se convierte en un activo de riesgo al tener los créditos en mora (Aulestia, 2017).

Independientes: 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 (Aulestia, 2017).

2.5.1 Definiciones Conceptuales

Créditos a corto plazo: Representa los préstamos y otros créditos no comerciales concedidos a terceros, con vencimiento no superior a un año (Omeñaca, 2017).

Créditos a largo plazo: El mismo contenido que la cuenta anterior, pero con vencimiento superior a un año (Omeñaca, 2017).

Mora: El incumplimiento se produce cuando el deudor alcanza el plazo acordado y el deudor mora en su obligación de pago (Aulestia, 2017).

Cuentas por Cobrar: Es el nombre de la cuenta en la que se registran los incrementos y recortes relacionados con la venta de conceptos distintos a productos o servicios. Esta cuenta está compuesta por letras de cambio, valores representativos de deuda y letras de cambio a favor de la empresa (Aulestia, 2017).

Obligaciones: Una obligación es algo que alguien tiene que cumplir por alguna razón. El término se suele utilizar en plural, ya que es costumbre cumplir con más de una obligación (Aulestia, 2017).

Venta a Crédito: la venta de crédito es el tipo de operación en la que el pago se realiza en un marco de mediano-largo plazo, luego de la adquisición del bien o servicio (Aulestia, 2017).

Cobros: El cobro se define como el proceso mediante el cual se hace efectivo el recibo de un pago por una compra, la prestación de un servicio, la

cancelación de una deuda (Aulestia, 2017).

Ciente: Es el sujeto que adquiere y siente confianza en adquirir un bien o servicio que cumpla con sus necesidades, por lo general tiene identificado el lugar donde comprarlo, sin la necesidad de pensar tanto (Esquivel, 2016).

Incobrables: Son cuentas que tienen bastante tiempo registradas en los sistemas de cómputo y han generado un problema para las empresas, debido a que su valor se ha convertido en una cuenta difícil de cobrar, los contadores de las empresas en los balances financieros lo registran como una cuenta incobrable (Escobar, 2017).

Riesgo financiero: Se determina riesgo financiero a los antecedentes de registros y operaciones que realizan una estimación de financiamiento de la empresa, donde intervienen los gastos, costos, utilidad, la capacidad de endeudamiento y por la falta de nivel de ventas que rota en el negocio (Esquivel, 2016).

Flujo de efectivo: son los movimientos disponibles que tiene una empresa, por la capacidad de transacciones de venta que pueda realizar durante un periodo contable, el flujo de efectivo significa que hay buena capacidad de endeudamiento y muy buena liquidez, se lo identifica por el giro del negocio, por la rotación de la mercadería y por la capacidad de ventas (Escobar, 2017).

Estado de Flujo de Efectivo: Es uno de los 5 estados financieros que debe presentar una empresa, sirve para identificar el destino del dinero que ha sido utilizado a nivel operativo, endeudamiento y de financiamiento. Sea de forma directa o indirecta, normalmente el estado sirve para realizar comparaciones de un año a otro para medir el crecimiento que ha tenido la empresa y verificar el aumento o la falta de liquidez que tiene en la actualidad (Macías, 2019).

Utilidad: Se refiere a la ganancia obtenida durante un periodo contable, la utilidad representa el esfuerzo logrado por toda la empresa. En palabras técnicas separa el valor del costo por el valor de ventas para obtener la ganancia (Escobar, 2017).

Solvencia: Es la capacidad que tiene la empresa para generar negocios relacionados a la actividad económica que permita invertir en proyectos que son para el beneficio de la empresa. La solvencia da a notar que tiene la capacidad de endeudamiento y de afrontar obligaciones de pronto pago (Vallejo, 2019).

Sistema Financiero: Es el grupo de Instituciones Financieras dedicadas a la oferta de servicios financieros que están sujetos a un interés común, la administración del dinero y en la aplicación de métodos que permitan hacer rotar el dinero en la institución (Vallejo, 2019).

Apalancamiento: Se define por la facilidad de endeudamiento que tiene una empresa por el nivel de patrimonio que posee, para conocer el nivel de endeudamiento se realiza una ecuación financiera que está relacionada con el valor de cuentas por pagar con el nivel del patrimonio poseído (Vallejo, 2019).

Eficiencia: se define por el buen uso de los recursos de la empresa y por el cumplimiento de objetivo trazados (Esquivel, 2016).

Eficacia: Se define por el cumplimiento anticipado de los objetivos con el uso de los recursos de la empresa posee (Esquivel, 2016).

Indicadores Financieros: Son herramientas que sirven para analizar, medir y verificar la diferencia entre estados financieros de años anteriores para conocer la situación financiera de la empresa (Esquivel, 2016).

Política De Crédito: Normativa que posee una institución dentro de su departamento de cobranzas para poder recaudar todos aquellos valores que se otorgan a los clientes en una determinada transacción, el plazo se fija al momento de la misma (Macías, 2019).

Registros: Son para interpretar todos los movimientos que se pueden realizar en una empresa en las transacciones de venta (Esquivel, 2016).

Riesgos Financieros: Es la incapacidad de endeudamiento, debido a la falta de liquidez y a las fluctuaciones del mercado, se determina un riesgo por cálculos previamente realizados a un posible riesgo financiero (Esquivel, 2016).

Análisis Financiero: Es la interpretación de estados financieros por medio de técnicas que permitan analizar, medir e interpretar la información de los estados. En la cual, se anticipan a posibles situaciones que la empresa pueda atravesar en el futuro (Macías, 2019).

Servicios: Un servicio es una necesidad de información que es prestada a otra persona por un valor adicional, también el servicio es una posibilidad de acceder a un bien intangible que no se pueda tocar pero que se pueda percibir (Macías, 2019).

Contabilidad Financiera: Es la ciencia que permite medir y valorar los estados financieros, con respecto al patrimonio, en que implica la liquidez, apalancamiento, servicios financieros, analizando los elementos financieros como el activo, pasivos, ingresos, gastos, costos y el patrimonio (Macías, 2019)

CAPÍTULO III

MARCO METODOLÓGICO

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Reseña histórica de la microempresa “Infinita Belleza”

La microempresa ha iniciado sus actividades comerciales en el año 2019 por medio de las redes sociales, no cuenta con un establecimiento comercial, sin embargo, cuenta con una bodega, ubicada en la Av. Quisquis entre Av. Garcia Moreno y Av. de Ejercito. Desde ahí hace la publicidad, la entrega de los productos cosméticos y también recibe a los proveedores. Las redes sociales que utiliza la microempresa son Facebook e Instagram, cada red social tiene gran capacidad de seguidores.

Objeto social:

Incentivar a que la mujer actual se sienta más bella de lo que es.

Misión

Tener las redes sociales de belleza con la mayor cantidad de seguidores en Guayaquil y satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Visión

Ampliar la entrega de pedidos a nivel nacional, crear sucursales con la misma modalidad de trabajo.

Estructura Organizativa

La estructura organizativa permite tener una guía del nivel de cargos de cada integrante que conforma una entidad.

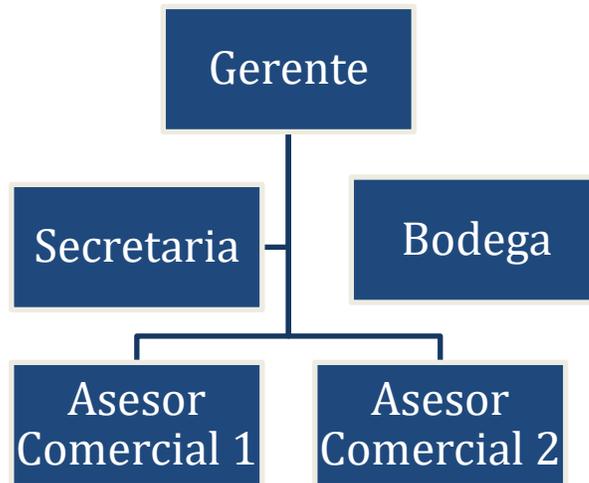


Figura 3 Estructura Jerárquica del Comercial “Infinita Belleza”

Fuente: Infinita Belleza

Elaborado por: Autor

Nota: Estructura jerárquica de la microempresa “Infinita Belleza” cada área de la microempresa tiene una función específica.

Plantilla de Trabajadores

Cuadro 3 Nómina de Trabajadores		
N	Nombres	Area
1	Danny Guerrero	Gerente
2	Mariela Quiñones	Secretaria
3	Danny Criollo	Asesor Comercial 1
4	Junior Álava	Asesor Comercial 2

Fuente: Infinita Belleza

Elaborado por: Autor

Nota: Se presenta la nómina de los trabajadores de la microempresa “Infinita Belleza”

A continuación, se expresa la función de cada área de la microempresa:

Gerencia: Encargado de analizar el nivel de ventas que realiza la microempresa durante el mes, crea contenido para captar nuevos clientes, administra el personal y comparte nuevas metas a cumplir cada mes.

Secretaria: Encargada de realizar las publicaciones en las redes sociales del comercial “Infinita Belleza”, de registrar la mercadería que ingresa a bodega, de entregar la mercadería a los clientes o a los asesores comerciales y de confirmar de que el cliente haya realizado el pago de los productos adquiridos.

Asesor comercial 1: Encargado de responder a los mensajes provenientes de la red social de Facebook, interactuar con los clientes que comentan en la red social sobre dudas o inquietudes que tengan y de entregar los pedidos, sea de enviar por Servientrega o en persona.

Asesor Comercial 2: Encargado de responder a los mensajes provenientes de la red social de Instagram, interactuar con los clientes que comentan en la red social sobre dudas o inquietudes que tengan y de entregar los pedidos, sea de enviar por Servientrega o en persona.

El comercial cuenta con cuatro áreas fundamentales, cada una gira en relación al negocio, la comunicación en el equipo de trabajo es la clave para llevar a cabo cada una de las tareas.

Proveedores

Cuadro 4 Plantilla de Proveedores		
N	Proveedores	Logo
1	DEAR SHE	

2	MAC	
3	HUDABEUTY	
4	USHAS	
5	FAIR LADY	

Fuente: Infinita Belleza

Elaborado por: Autor

Nota: Se presenta la nómina de los trabajadores de la microempresa “Infinita Belleza”

Los proveedores del comercial “Infinita Belleza” son internacionales, los productos de cada proveedor están dirigidos a la mujer para el cuidado de la piel, manos, pie, para proteger el rostro de impurezas contraídas por la resequedad y del sol, la humedad o por los fuertes calores. Cada producto está diseñado para los diferentes tipos de piel (seca, húmeda, grasosa) y por el color de la piel (blanca, trigueñas, canela) para el cuidado corporal, cremas y perfumes.

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

Trata de la forma en que se va a realizar la búsqueda de información. De acuerdo con Monjarás et al., (2019) mencionaron que “Los diseños de investigación son estrategias metodológicas para alcanzar propósitos investigativos, esto se refiere a la expresión de una planificación que comparte características en común” (p. 119). En otras palabras, se trata de la

planificación que realiza el investigador para cumplir con los objetivos propuestos.

Armar un rompecabezas es algo complejo, pero para terminarlo se debe hacer uso de una planificación, donde se evidencian procesos sistemáticos para evitar errores o confusiones, en tal sentido, el diseño de investigación tiene o cumple con más características que lleva planificación y el investigador debe planificar los procesos que debe realizar para el cumplimiento de la investigación.

Plan de investigación

Se establece procesos por medio de un problema encontrado. De acuerdo con Yuraima y Pasek (2005) mencionaron que “constituye la primera función administrativa que sirve de base a las demás” (p. 104). En otras palabras, la planificación es la base para poder realizar los procesos que permitan el cumplimiento de la planificación.

Se tomará el balance de estado de situación financiera de la empresa infinita belleza para aplicar las ratios financieras y realizar un análisis sobre los resultados encontrados, del mismo, está enfocado en la cartera vencidas por clientes que han sobrepasado el nivel de plazo de pago y se termina con la elaboración de un informe sobre los resultados encontrados durante el análisis de las cuentas por cobrar que han pasado o se han reconocido como cartera vencida.

Tipos de investigación

Existen algunos tipos de investigación, entre ellas se reconocen a la investigación cualitativa, cuantitativa y la investigación mixta. El tipo de investigación depende al modelo de investigación que se vaya a realizar. De

tal modo la investigación a realizar puede ser definida por los resultados a encontrar.

Investigación cualitativa

La investigación cualitativa permite identificar características de un objeto de estudio. De acuerdo con Cueto (2020) afirma que: “La investigación cualitativa por definición se orienta a la producción de datos descriptivos, como son las palabras y los discursos de las personas, quienes los expresan de forma hablada y escrita, además, de la conducta observable” (p. 1). Es decir, el método cualitativo se encarga de identificar características de un objeto de estudio por medio de la observación, que permita describir los conceptos hablados o escritos.

Investigación cuantitativa

En toda investigación se necesita de un enfoque que permita orientar el modelo que permitirá llegar a un nuevo conocimiento. De acuerdo con Otero (2018) afirmo que: “Su proceso de investigación se concentra en las mediciones numéricas” (p. 3). Es decir, el enfoque cuantitativo tiene como función analizar cifras numéricas. En esta ocasión se analizará la información que contiene el estado de situación financiera.

Investigación descriptiva

Describir es mencionar la apariencia que tiene un objeto sea interna o externa, de acuerdo con Vásquez (2020) menciono que “Los estudios descriptivos buscan especificar las propiedades importantes de personas, grupos, comunidades o cualquier otro fenómeno que sea sometido a análisis” (p. 27). En resumen, la investigación descriptiva viene de la investigación cualitativa, donde se describe a los sujetos de estudio, profundizando cada una de sus

características, analizando al objeto desde algunas partes para profundizar y estudiar a profundidad al sujeto de estudio.

Investigación explicativa

Dar explicaciones del ¿Por qué? De los cambios, de acuerdo con Vásquez (2020) menciono que “Los estudios explicativos van más allá de describir conceptos o fenómenos o de establecer relaciones entre conceptos; Apuntar a responder a las causas de eventos físicos o sociales.” (p. 27). Así, la investigación explicativa, trata de dar sentido a los cambios habidos en un objeto de estudio, donde se explica los motivos del cambio, detallando los puntos de vista desde que inicio hasta como ha terminado el objeto de estudio.

Investigación correlacional

De acuerdo con Vásquez (2020) menciono que “El propósito principal de este tipo de estudios es saber cómo se puede comportar un concepto o variable conociendo el comportamiento de otras variables relacionadas” (p. 27). Por otro lado, de acuerdo con Medina y Gonzales (2021) afirmaron que “Este tipo de investigación está indicada para determinar el grado de relación y semejanza que pueda existir entre dos o más variables, es decir, entre características o conceptos de un fenómeno” (p. 1). Es decir, es la relación que puede existir en cuanto a las variables que se han fijado en una investigación.

Métodos de investigación

Los métodos de investigación sirven para generar avances en la investigación donde se podrá identificar factores del objeto de estudio, para ello se plantea los siguientes métodos de investigación.

Deductiva

De acuerdo con Dávila (2006) menciona que “fuente de conocimiento es el razonamiento deductivo, cuando el hombre tiene unificación de las ideas se tiene el concepto de veracidad” (p. 184). Es decir, el método deductivo se basa en afirmaciones haciendo uso de la lógica, donde el investigador conoce el campo de estudio o el objeto de estudio y mediante ese conocimiento emite afirmaciones.

Inductiva

De acuerdo con Dávila (2006) menciona que “el investigador tenía que establecer conclusiones generales basándose en hechos recopilados mediante la observación directa” (p. 185). Es decir, el método inductivo nace a partir de una posible respuesta con la finalidad de verificar la posible respuesta se hace una investigación con la finalidad de comprobar dicha respuesta o conclusión dada, de tal modo solo se quiere verificar que lo dicho en un principio sea comprobado.

Analítica

De acuerdo con Lopera et al., (2010) mencionaron que “es un camino para llegar a un resultado mediante la descomposición de un fenómeno en sus elementos constitutivos” (p. 18). Es decir, el método analítico se usa para analizar al objeto de estudio, lo hace a partir de que el objeto de estudio se encuentre dividido en diferentes partes, para así, llegar a evaluar de forma completa al objeto para tener diferentes conceptos o información que permita conocer mejor al objeto.

Sintética

De acuerdo con Rodríguez (2007) menciona que “Integra los componentes dispersos de un objeto de estudio para analizar en su totalidad” (p. 14). Es

decir, el método sintético estudia al objeto en su forma original, sin tener que dividir sus partes como el método analítico.

Estadística

La estadística trata de datos en porcentaje, los cual se han tonido por medio de otras investigaciones pasadas. De acuerdo con Carrasco y Jover (2004) mencionaron que:

Es el uso del método científico por la estadística como método científico de investigación teórica. La base de este método es la aplicación y posterior desarrollo de las ideas de la teoría de la probabilidad como una de las disciplinas matemáticas más importantes. (p. 29)

Es decir, el método estadístico se puede realizar análisis de comparación donde los resultados estadísticos permite diferenciar el objeto de estudio.

matemática

De acuerdo con Rodríguez et al., (2018) mencionaron que “este método busca poder reubicar coordenadas bajo parámetros concretos que permitan fijar una ubicación alternativa determinable como la mejor después de la calculada” (p. 77). En otras palabras, el método matemático busca que por medio de fórmulas se plantee un resultado que se pueda evaluar.

Técnicas de investigación

La técnica de la investigación es la forma en la que el investigador recolecta los datos que le permitan evaluar o analizar al objeto de estudio.

Observación

De acuerdo con Escudero y Cortez (2018) mencionaron que “La observación participante es una técnica de investigación utilizada para recabar datos sobre

las personas, los procesos, las culturas y comportamientos” (p. 78). Es decir, que por medio de la observación se pueden encontrar datos que al final se convertirán en información.

Análisis documental

De acuerdo con Escudero y Cortez (2018) mencionaron que “Como su nombre lo indica, esta investigación se sustenta a partir de fuentes de índole documental, es decir, se apoya de la recopilación y análisis de documentos” (p. 20). Es decir, es el análisis de los documentos que tengan relación con la investigación, donde se pueda encontrar resultados que apoyen a la investigación en curso, donde se pueda aplicar técnicas diferentes o aplicar las mismas, pero con diferentes perspectivas de diferentes ángulos del objeto de estudio con la finalidad de encontrar un nuevo conocimiento.

PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN

Diagnosticar mediante técnicas e instrumentos de investigación la situación actual de la recuperación de cartera vencida en la microempresa comercial “Infinita Belleza”

- Presentación del Estado de situación Financiera del comercial de la microempresa “Infinita Belleza”
- Aplicar las ratios financieras de liquidez sobre el estado de situación financiera de la microempresa “Infinita Belleza”
- Usar las fórmulas de prueba acida, circulantes y tesorería para conocer la liquidez de la microempresa “Infinita Belleza”

Realizar un informe del resultado de análisis de la cartera vencida donde se determine la afectación de la liquidez de la microempresa comercial “Infinita Belleza”

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Diagnosticar mediante técnicas e instrumentos de investigación la situación actual de la recuperación de cartera vencida en la microempresa comercial “Infinita Belleza”

Para diagnosticar las cuentas pendientes de cobro de la microempresa “Infinita Belleza”, se hace uso de las ratios financieras de liquidez como herramienta, los mismos que son aplicados al balance de situación financiera de la microempresa durante el periodo de la actividad comercial del año 2020. A continuación, se presentan tres ratios financieras a utilizar para diagnosticar a la microempresa desde el punto de vista del balance de situación financiera.

Indicadores Financieros-Liquidez

Ratio de circulantes

$$\frac{\text{Activos Circulantes}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

Formula de Prueba Acida

$$\frac{\text{Tesoreria + Inversiones financieras temporales + efectos a cobrar}}{\text{Pasivos Circulantes}}$$

Ratio de Tesorería

$$\frac{\text{Tesoreria + Inversiones Financieras Temporales}}{\text{Pasivos circulantes}}$$

Presentadas la formulas a utilizar se presenta el balance de situación financiera de la microempresa “Infinita Belleza”, el balance pertenece a las

actividades realizadas durante un año comercial, correspondiente al 31 de diciembre del 2020. Con la intención de conocer sobre la liquidez de la microempresa, el análisis se enfoca en las cuentas por cobrar clientes, empleados y proveedores, del mismo modo, se presentan notas aclaratorias sobre el balance de situación financiera de acuerdo a los valores presentes.

Estado de Situación Financiera		
Microempresa "Infinita Belleza"		
Al 31 de Diciembre del 2020		
Cifras expresadas en dólares americanos		
Activo		
Activo Corriente		
Efectivo y equivalentes al efectivo	\$1.150,40	
Cuentas y documentos por cobrar clientes	\$540,55	
Otros activos financieros	\$1.500,00	
Activos por impuestos corrientes	\$2.350,50	
Inventario	\$34.500,00	
Total activos Corrientes		\$ 40.041,45
Activos no Corrientes		
Propiedades planta y equipo	\$3.500,00	
Activos Intangibles	\$890,45	
Cuentas y documentos por cobrar no corriente	\$1.500,00	
Total activos no corrientes		\$5.890,45
Total del Activo		\$ 45.931,90
Pasivo		
Pasivo Corriente		
Cuentas y documentos por pagar corrientes	\$25.265,00	
Obligación con Instituciones Financieras	\$11.050,00	
Pasivos corrientes por beneficios a los empleados	\$120,70	
Total pasivos Corrientes		\$36.435,70
Cuentas y documentos por pagar no corrientes	\$1.520,70	

<i>Total de pasivos no corrientes</i>		\$1.520,70
<i>Total del Pasivo</i>		\$37.956,40
Patrimonio		
Capital Suscrito y asignado	\$4.500,00	
Reservas	\$750,00	
Resultados acumulados	\$2.725,50	
<i>Total Patrimonio</i>		\$7.975,50
Total Pasivo y Patrimonio		\$45.931,90

Una vez presentado los instrumentos a utilizar procedemos a reemplazar las formulas a utilizar para encontrar respuestas y poder realizar una interpretación de los datos obtenidos. Por lo tanto, se inicia con la fórmula de las ratios circulantes.

$$\text{Ratios Circulantes} = \frac{40.041,45}{36.435,70}$$

$$\text{Ratios Circulantes} = 1,10$$

Para llegar al resultado de la ratio financiera se divide el total de activos corrientes por el total de pasivos corrientes. El resultado obtenido permite saber la capacidad que tiene la microempresa Infinita Belleza para cubrir las obligaciones que posee con los proveedores de mercadería y por los prestamos adquiridos por medio de instituciones financieras, en tal sentido la microempresa puede cubrir en un 110% cubrir las deudas que posee. A continuación, se utiliza la ratio financiera de la prueba acida.

$$\text{Prueba Acida} = \frac{1.150,40 + 1.500,00 + 540,55}{36.435,70}$$

$$\text{Prueba Acida} = 0,09$$

Para aplicar la fórmula se sustituyeron los conceptos y se aplicó los datos del Balance de Situación Financiera, el primer lugar se reemplazó la tesorería por el valor de efectivo y equivalentes del efectivo, las inversiones financieras temporales por el valor de otros activos financieros, los efectos por cobrar por el valor de cuentas y documentos por cobrar, finalmente se reemplazó los pasivos circulantes por el total de pasivos corrientes. Los activos líquidos de la empresa realizando la gestión para hacer líquida las cuentas pendientes de cobro y haciendo uso de las inversiones financieras, pueden cubrir hasta un 9% de las obligaciones a corto plazo, es decir, la microempresa Infinita Belleza necesitaría de recurso monetario para cubrir el 91% de la deuda a corto plazo. Por último, se aplica la ratio de tesorería.

$$\text{Ratio de tesorería} = \frac{1.150,40 + 1.500,00}{36.435,70}$$

$$\text{Ratio de tesorería} = 0,07$$

Se ha aplicado la fórmula de la ratio de tesorería, se ha reemplazado a tesorería por el valor de efectivo y equivalentes del efectivo, las inversiones financieras temporales por el valor de otros activos financieros y finalmente se reemplazó los pasivos circulantes por el total de pasivos corrientes. Los activos más líquidos y de fácil acceso por la microempresa pueden cubrir hasta un 7% de las obligaciones a corto plazo. Es decir, el dinero disponible que posee la microempresa Infinita Belleza cubre el 7% de la deuda quedando pendiente un 93% de deuda, por tal motivo, la liquidez que posee la empresa

son bajos y necesita de hacer liquida las cuentas corrientes donde se genera dinero.

Una vez terminada el proceso de haber reemplazado y utilizado las tres fórmulas o indicadores financieros enfocados en la liquidez procedemos a presentar el informe de los resultados obtenidos el mismo que se puede visualizar en los anexos, donde se detalla la información de los resultados de la Investigación una vez aplicados los indicadores financieros de liquidez.

Realizar un informe del resultado de análisis de la cartera vencida donde se determine la afectación de la liquidez de la microempresa comercial “Infinita Belleza”

Nombre de empresa: Microempresa “Infinita Belleza”

Objetivo general:

Analizar la recuperación de la cartera vencida en la microempresa comercial “infinita belleza” dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil

Resumen

La microempresa Infinita Belleza se dedica a la compra y venta de maquillajes, ha otorgado crédito a sus clientes con la finalidad de aumentar sus ingresos, sin embargo, en la actualidad parte de sus clientes mantienen cuentas pendientes por pagar, por tal motivo se ha aplicado ratios financieras de liquidez, las herramientas utilizadas son: Balance Situación Financiera, las ratios de circulante, la ratio de prueba acida y la ratio de tesorería. Las herramientas mencionadas permiten analizar el estado financiero en el que se encuentra la microempresa.

Introducción:

Se realiza el presente informe de los ratios financieros para dar a conocer a la microempresa “Infinita Belleza” sobre la capacidad que tiene para cumplir con obligaciones de corto plazo, la capacidad de hacer liquidos los activos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y la capacidad del disponible para cubrir obligaciones a corto plazo, los ratios a utilizar son de liquidez, por lo

tanto lo que se desea saber es la capacidad que tiene la microempresa en función a las obligaciones pendientes de pago, se conoce que la microempresa tiene una lista de clientes con la cartera vencida de pago y se desea conocer la sostenibilidad del negocio.

Cuerpo:

Por medio de la presente investigación se ha podido analizar el balance de situación financiera de la microempresa "Infinita Belleza", dedicada a la compra y venta de maquillajes, para generar más ingresos se ha otorgado crédito a una lista de clientes, sin embargo, han caído en vencimiento y se ha creado una cartera vencida de pagos por aquellos clientes que adeudan, debido a los acontecimientos mencionados se ha aplicado los indicadores financieros de liquidez a la empresa para diagnosticar el estado en el que se encuentra.

El documento cuenta con un desarrollo de actividades, en primer lugar, se ha informado sobre las cuentas por cobrar y de la cartera vencida de pago. Del mismo modo, se ha explicado las dificultades presentes por aquellas cuentas aun no canceladas y se ha determinado aplicar los indicadores financieros de liquidez a los estados financieros del balance de situación financiera de la microempresa "Infinita Belleza".

Se ha utilizado tres indicadores financieros de liquidez, entre ellos tenemos a las ratios circulantes, Indicador de la prueba acida y la ratio de tesorería. Donde se demuestra que la ratio de circulantes puede cubrir las obligaciones presentes a corto plazo. Es necesario mencionar que el porcentaje es de un 110% la cual cubre las obligaciones más de un 100%, aunque es necesario mencionar que la formula aplicada tiene en consideración todas las cuentas de activo corriente, por tal motivo se aplicaron dos fórmulas que permitieron

diagnosticar a más profundidad el balance de situación financiera, en el proceso se desglosaron algunas cuentas para identificar el potencial de liquidez de la microempresa.

Conclusiones:

La microempresa “Infinita Belleza” tiene la capacidad de cubrir todas las obligaciones a corto plazo haciendo uso de todos sus activos corrientes, considerando que el activo con mayor capacidad de generar ingresos es la cuenta de mercadería, aunque la obligación pendiente de pago se debe por la inversión en la compra de maquillajes, sin embargo, después de haber aplicado el indicador financiero se entiende que los pasivos pueden cubrir la deuda en un 110% más de lo que se adeudas. Por otro lado, la prueba acida muestra que las cuentas con más posibilidad de liquidez pueden cubrir un 9% del 100% de las obligaciones de corto plazo, tomando en consideración las cuentas por cobrar, lo disponible en caja y bancos y de las inversiones financieras, por último, el indicador de tesorería indica que las obligaciones pueden ser cubiertas en un 7% del 100% de las obligaciones a corto plazo.

CONCLUSIONES Y RECOMENDACIONES

Conclusiones

- La información proporcionada en el documento está enfocada en trabajos de investigación realizados y revisados por un conjunto de expertos, se ha tratado de presentar información relevante que motive al lector en conocer más sobre la cartera vencida y de los procesos que se deben llevar en las empresas al momento de identificar clientes con mora de pago.
- La información presentada en el documento ha permitido profundizar sobre la cartera vencida, identificando procesos que se deben seguir en el área de tesorería, el lapso de tiempo en que un cliente pasa a ser parte de los clientes con mora de pago y desde el reconocimiento del cliente hacer un seguimiento cauteloso para evitar pérdidas de cliente y de recursos monetarios por cobrar.
- Se ha presentado el estado de situación financiera de la microempresa Infinita Belleza, se ha podido identificar los rubros de cada una de las cuentas, tanto de los derechos que posee la microempresa y de las obligaciones a ser saldadas. Se aplicó ratios financieras enfocados en analizar la liquidez de la microempresa tomando en consideración los valores obtenidos por medio del estado financiero.
- Se ha determinado hacinedo uso de tres ratios financieros que permitan evaluar la liquidez de la microempresa Infinita Belleza, por un lado, la ratio circulante, prueba acida y las ratios de tesorería, a través de la implementación de las ratios se ha podido analizar la situación económica y poder alertar a posibles situaciones que puede atravesar la microempresa durante el proceso comercial.

- La liquidez que posee la empresa de acuerdo a los valores presentados en los activos cubren en un 110% las deudas pendientes de pago por la microempresa, sin embargo, el 103% de los activos representa a las cuentas de inventario y de cuentas por cobrar, es decir, que solo un 7% del dinero que posee la empresa puede ser utilizado para cubrir las deudas y debe esperar a que el inventario sea vendido para obtener ingresos y estos puedan ser utilizados, por otra parte, las cuentas por cobrar representa el 2% de la deuda a ser cubierta.
- Por último, la fuente con mayor ingreso de la microempresa Infinita Belleza corresponde al inventario, podemos decir que la empresa está endeudada con los proveedores por la adquisición de inventario. Del cual, esperan obtener beneficios económicos futuros y así tener mayor liquidez, dando paso a tener confianza a futuras negociaciones con proveedores.

Recomendaciones

- La microempresa Infinita Belleza ha sido analizada por medio de las ratios financieras en la liquidez que posee, aquí se ha considerado a los clientes que mantienen deudas con la empresa, sin embargo, es necesario evaluar el inventario que posee la empresa para identificar si los productos demandados son los más convenientes en el mercado, debido a la inflación del inventario que posee la microempresa y por el disponible de la empresa tanto en caja como en bancos.
- Se incentiva a que los documentos citados en el documento puedan ser visitados por el lector, debido a la información relevante que poseen y que otorga gran capacidad de conocimiento en cuanto a la cartera vencida se trata.

Bibliografía

- Agencia Nacional de Regulación Control y Vigilancia Sanitaria. (2018). *Normativa Sanitaria para productos cosméticos, productos de higiene*. 1–23. <https://www.controlsanitario.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2018/12/Resolución-ARCSA-DE-006-2017-CFMR-Reformado-COSMÉTICOS.pdf>
- Andino, C. (2017). *Análisis de la cartera vencida de clientes y su impacto en los índices financieros de la empresa electrodomésticos Andino Duque cia LTDA en el periodo 2015-2016* [UNIVERSIDAD INTERNACIONAL SEK]. [https://www.oecd.org/dac/accountable-effective-institutions/Governance Notebook 2.6 Smoke.pdf](https://www.oecd.org/dac/accountable-effective-institutions/Governance%20Notebook%202.6%20Smoke.pdf)
- Araujo, E. (2016). *ANÁLISIS DE CARTERA VENCIDA DE CLIENTES DE LA COMPAÑÍA DELTA PLASTIC C.A.* [Universidad Politecnica Saseliana]. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/12634/1/UPS-GT001654.pdf>
- Aulestia, L. (2017). *Propuesta de mejora al procedimiento de recuperación de cartera de tesia laboratorios*. [INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA]. [https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/246/1/PROYECTO DE GRADO DE AULESTIA SANTILLAN.pdf](https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/246/1/PROYECTO%20DE%20GRADO%20DE%20AULESTIA%20SANTILLAN.pdf)
- Baque, M., Baque, E., Chiquito, G., & Baque, S. (2018). Microempresas en el Ecuador: Caso ciudad de Manta. *Dominio de Las Ciencias*, 4(1), 619–632. <https://doi.org/10.23857/dc.v4i1.771>
- Bello, C., Rodriguez, J., & Cordoba, Y. (2018). *PLAN DE MEJORA PARA EL*

CONTROL DE CARTERA VENCIDA EN EMPRESA DEL SECTOR FARMACÉUTICO [Universidad Católica de Colombia].
<https://repository.ucatolica.edu.co/handle/10983/16219>

Boscán, M., & Sandra, M. (2009). Análisis del crédito comercial en pequeñas y medianas empresas de derivados lácteos. *Revista Venezolana de Gerencia*, 14.
http://ve.scielo.org/scielo.php?script=sci_arttext&pid=S1315-99842009000200007

Brealey, R., Myers, S., & Marcus, A. (1999). Análisis de los Estados Financieros. In E. McGraw-Hill (Ed.), *Principios de Dirección Financiera* (pp. 481–512).
<http://cud.unizar.es/sites/default/files/imagenes/2.Principales Ratios Economico Financieros.pdf>

Cabello, F., & Castro, G. (2019). *Plan estratégico para recuperación de cartera vencida en una empresa de telecomunicaciones FCGS. A.* [UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL].
<http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/46401/1/PROYECTO DE TESIS PARA RECUPERACIÓN DE CARTERA FCG-S. A..pdf>

Calderón, I., & Sosa, A. (2015). *Administración de los activos circulantes en empresas comerciales con excesiva liquidez* [Universidad Nacional Pedro Henríquez Ureña (UHPHU)].
<http://repositorio.unphu.edu.do/handle/123456789/887>

Campos, A., Castañeda, R., Holguin, F., López, A., & Terejo, A. (2018). *Auditotia de Estados Fianancieros y su Documentación: Con énfasis en riesgos.*
<https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=Eb1XDwAAQBAJ&oi=fnd&>

pg=PT6&dq=En+la+auditoría+de+estados+financieros,+el+auditor+está
+interesado+sólo+en+aquellas+políticas+y+procedimientos+dentro+de+l
os+sistemas+de+contabilidad+y+de+control#v=onepage&q&f=false

Carrasco, J., & Jover, L. (2004). Métodos estadísticos para evaluar la concordancia. *Medicina Clínica*, 122(1), 28–34. <https://doi.org/10.1157/13057543>

Carrera, S. (2017). *Análisis de la gestión de cuentas por cobrar en la empresa Induplasma S.A. en el año 2015* [Universidad Politecnica Salesiana Ecuador]. <https://dspace.ups.edu.ec/bitstream/123456789/14504/1/UPS-GT001932.pdf>

Cespedes, S., & Rivera, L. (2020). *Los ratios financieros* [Universidad Peruana Unión]. https://drive.google.com/file/d/1_IR8G2xOKhcG-2YVMyc1XXEeJ99GQQ2s/view

Chavez, E. (2017). *Propuesta De Mejora Del Proceso De Créditos Y Cobranzas Para Optimizar La Liquidez En La Empresa Hellmann Worldwide Logistics S.a.C., 2017* [UNIVERSIDAD SAN IGNACIO DE LOYOLA]. http://repositorio.usil.edu.pe/bitstream/USIL/3506/1/2017_Chavez-Moreno.pdf

Congreso Nacional. (2000). *LEY ORGÁNICA DE DEFENSA DEL CONSUMIDOR* (Ediciones, pp. 1–29).

Cuenca, E. (2017). *ANÁLISIS DEL PROCESO DE CARTERA VENCIDA EN EL NEGOCIO “ALMACENES DERICK” EN EL PERIODO 2015-2016* [UNIVERSIDAD CATÓLICA DE CUENCA]. [https://dspace.ucacue.edu.ec/bitstream/ucacue/724/1/TRABAJO DE](https://dspace.ucacue.edu.ec/bitstream/ucacue/724/1/TRABAJO_DE)

TITULACION ERIKA CUENCA.pdf

- Cueto, E. (2020). Investigación Cualitativa. *Comité Científico Applied Sciences in Dentistry*, 1. <https://revistas.uv.cl/index.php/asid/article/view/2574/2500>
- Curay, K. (2019). *El fondo de maniobra y su influencia en la liquidez de la empresa Tapia Figueroa E.I.R.L Sullana 2014-2018 TESIS* [Universidad César Vallejo]. file:///C:/Users/MUNDO-PC/Downloads/marketing digital 2.pdf
- Dávila, G. (2006). El razonamiento inductivo y deductivo dentro del proceso investigativo en ciencias experimentales y sociales. *Revista de Educación Laurus*, 12(1), 180–205. <https://doi.org/10.1136/jmg.13.6.469>
- Escobar, A. (2017). *ANALISIS DE LA CARTERA VENCIDA Y SU IMPACTO EN LA LIQUIDEZ DE LA UNIVERSIDAD TECNOLOGICA GERENCIAL ECUATORIANA, EN EL PERIODO 2016*. INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA.
- Escudero, C., & Cortez, L. (2018). Técnicas y métodos cualitativos para la investigación científica. In Universidad Técnica de Machala (Ed.), *Redes 2017*. <http://repositorio.utmachala.edu.ec/bitstream/48000/12501/1/Tecnicas-y-MetodoscualitativosParaInvestigacionCientifica.pdf>
- Esquivel, M. (2016). *Estudios de la incidencia del incremento de la cartera vencida en la liquidez de la agencia de viajes Cali S.A. en el periodo 2016*. Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.
- Fontalvo, T., Vergara, J., & De la Hoz, E. (2012). Evaluación del impacto de los sistemas de gestión de la calidad en la liquidez y rentabilidad de las empresas de la Zona Industrial Vía 40. *Pensamiento & Gestión*, 32, 165–

189. <https://www.redalyc.org/pdf/646/64623932008.pdf>

Fuentes, J. (2017). *LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN EL ESTADO DE RESULTADOS* [Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil]. <http://repositorio.ulvr.edu.ec/bitstream/44000/1931/1/T-ULVR-1737.pdf>

Galaz, U., & Yamazaki, R. (2016). Tendencias de cobranza y recuperación de cartera en el sector financiero a partir de la crisis. In *Deloitte*. <https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/pa/Documents/financial-services/2015-01-Pa-FinancialServices-CobranzaCartera.pdf>

Gálvez, C., & Pinilla, K. (2008). *Cuentas por cobrar, teoría y aplicación* [Universidad del Bío Bío]. <http://repobib.ubiobio.cl/jspui/bitstream/123456789/1210/1/Galvez Mena, Claudia L.pdf>

García, J. (2005). Nuevas técnicas de medición del riesgo de crédito. *Revista de Economía Financiera*, 5, 86–114.

Gonzalo, R., Cano, E., & Ruiz, A. (2019). La competitividad en las microempresas en Manta 2019. *Revista San Gregorio*, 51–69. <http://scielo.senescyt.gob.ec/pdf/rsan/n35/2528-7907-rsan-35-00051.pdf>

Honorable Congreso Nacional del Ecuador. (2014). *Honorable Congreso Nacional del Ecuador*. <https://www.sri.gob.ec/impuesto-renta>

Imaicela, R., Curimilma, O., & López, K. (2019). “ Los Indicadores Financieros Y El Impacto En La Insolvencia De Las Empresas .” *Revista Observatorio de La Economía Latinoamericana*, 13. <https://www.eumed.net/rev/oel/2019/11/indicadores-financieros.pdf>

LEXISFINDER. (2018). *Código Orgánico de la Producción, Comercio e*

Inversiones.

Leyes y Reglamentos de Ecuador. (2010). *Ley de Regimen Tributario Interno*.
<https://fcecontabilidad.wordpress.com/lortil/>

Lopera, J., Ramírez, C., Zuluaga, M., & Ortiz, J. (2010). El metodo analitico como metodo natural. *Nomadas*, 1(25), 1–28.
<http://www.redalyc.org/articulo.oa?id=18112179017>

Macías, F. (2019). *Estudio Económico del Impacto de la Cartera Vencida en la Liquidez de la Compañía Santos y Asociados*. Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

Medina, I., & Gonzales, C. (2021). La construcción de inferencias en la comprensión lectora : una investigación correlacional. *Educación Siglo XXI*, 39(1), 167–188.
<https://revistas.um.es/educatio/article/view/451971/301871>

Monjarás, A., Bazán, A., Pacheco, Z., Rivera, J., Zamarripa, J., & Cuevas, C. (2019). Diseños de investigación. *Salud y Educación*, 8(15), 119–122.
<http://www.scopus.com/inward/record.url?eid=2-s2.0-35348921065&partnerID=MN8TOARS>

Morales, E., & Morales, J. (2019). *Evaluación del proceso recuperación de cartera de la Dirección Co- mercial Zona Urbana de la Empresa Eléctrica Quito , mediante méto- dos multivariantes , periodo 2018* [UNIVERSIDAD CENTRAL DEL ECUADOR].
<http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/18360/1/T-UCE-0005-CEC-174.pdf>

Morales, J., & Morales, A. (2014). *Crédito y Cobranza* (J. Callejas (ed.); Primera Ed). Grupo Editorial Patria.

https://books.google.es/books?hl=es&lr=&id=gtXhBAAQBAJ&oi=fnd&pg=PP1&dq=que+es+el+crédito+&ots=p1cUleldZ8&sig=K_4l_BxJwjTm8yLwN1zWipHxLZM#v=onepage&q=que es el crédito&f=false

Moreno, Á. (2018). *ANÁLISIS DE LA RECUPERACION DE LA CARTERA VENCIDA Y SU INCIDENCIA EN LOS RESULTADOS ECONOMICOS EN LA EMPRESA COMERCIAL E INDUSTRIAL SUCRE S.A. COMSUCRE* [INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE TECNOLOGÍA].

<https://repositorio.itb.edu.ec/bitstream/123456789/2052/1/PROYECTO DE GRADO DE MORENO BUENO.pdf>

Omeñaca, J. (2017). Contabilidad General. In *Contabilidad General* (13. a edic, pp. 22–32). <https://doi.org/10.29018/978-9942-792-00-6>

Ortiz, I., Nolazco, F., & Carhuanchu, I. (2020). Las Cuentas por cobrar en una Empresa de Servicios, Lima 2018. *Espíritu Emprendedor TES*, 4(1), 13–27.

<http://espirituemprendedort.es.com/index.php/revista/article/view/189/205>

Otero, A. (2018). Enfoques de investigación. In *Métodos para el diseño urbano* (Arquitecto, pp. 1–32).

Perez, G. (2018). *Fundamentos de la Contabilidad Financiera*. Anonymous. https://nanopdf.com/download/fundamentos-de-contabilidad-financiera-guillermo-adolfo-perez_pdf

Revelo, L. (2013). Sistema de cobro y recuperación de cartera de crédito para la empresa “Profemac” de la ciudad de Tulcán [UNIVERSIDAD REGIONAL AUTÓNOMA DE LOS ANDES]. In *Contabilidad y Auditoría*. <https://dspace.uniandes.edu.ec/bitstream/123456789/3524/1/TUTCYA01>

8-21013.pdf

Rodríguez, E., Armenta, F., & González, D. (2018). Reubicación de instalaciones productivas mediante método matemático de recalcado de coordenadas - MMRC. *Clío América*, 12(23), 73–86. <https://doi.org/10.21676/23897848.2619>

Rodríguez, F. (2007). Generalidades acerca de las técnicas de investigación cuantitativa. *Paradigmas*, 2(1), 9–39. <file:///C:/Users/Pame Fernandez/Downloads/Dialnet-GeneralidadesAcercaDeLasTecnicasDeInvestigacionCua-4942053.pdf>

Rodriguez, R. (2018). *Fundamentos de Contabilidad*. http://rome.coolpage.biz/files/UNIDAD_1_FUNDAMENTOS_DE_CONTABILIDAD.pdf

Rojas, L. (2017). Situación del financiamiento a Pymes y empresas nuevas en América Latina. In A. Navarro (Ed.), *Cieplan* (Primera Ed). https://scioteca.caf.com/bitstream/handle/123456789/1076/FINANCIAMIENTO_A_PYMES_y_EMPRESAS_NUEVAS_EN_AL-300617.pdf

Servicio de Rentas Internas. (2020a). *Régimen Impositivo Para Microempresas*. https://www.sri.gob.ec/o/sri-portlet-biblioteca-alfresco-internet/descargar/c43fa8ba-ef9a-447c-b04b-0394afac642a/Enlace_4.pdf

Servicio de Rentas Internas. (2020b). *Régimen Impositivo Para Microempresas*.

Servicio de Rentas Internas. (2020c). *RESOLUCIÓN Nro. NAC-DGERCGC20-0000060*. 1–10. <https://www.sri.gob.ec/regimen-impositivo-para-microempresas>

SRI. (2020). *Resolución No. NAC-DGERCGC20-0000011*.

<https://www.sri.gob.ec/regimen-impositivo-para-microempresas>

Suárez, V. (2018). *“Diseño De Un Manual De Políticas De Créditos Y Cobranzas Para Disminuir La Cartera Vencida De La Empresa Mueblerías Palito S.a., Periodo 2017-2018”* [UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL FACULTAD].

[http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/34737/1/Manual de Políticas de créditos y cobranzas de la Empresa Mueblerias Palito.pdf](http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/34737/1/Manual%20de%20Políticas%20de%20créditos%20y%20cobranzas%20de%20la%20Empresa%20Mueblerias%20Palito.pdf)

Vallejo, D. (2019). *Análisis del índice de morosidad de la cartera del Banco de Machala S.A. y su incidencia en la rentabilidad del ejercicio fiscal 2018*. Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

Vargas, V. (2017). *La recuperación de cartera vencida y la liquidez de Comercial Liseth de la ciudad de Ambato*. UNIVERSIDAD TÉCNICA DE AMBATO.

Vásquez, W. (2020). Metodología de la investigación, Manual de estudiante. *Universidad San Martín de Porres*, 1–139. <https://revistas.uv.cl/index.php/asid/article/view/2574/2500>

Yuraima, M., & Pasek, E. (2005). Planificación y Ejecución de la Investigación en equipo: Un Constructo. *Revista de Artes y Humanidades UNICA*, 6(14), 102–122. <https://www.redalyc.org/pdf/1701/170118766006.pdf>

Anexos

Informe

Microempresa "Infinita Belleza"
Hurtado 603 y Esmeraldas (piso 2), Guayaquil
099 044 7548



Informe de ratios financieros

Resumen

Fecha del informe	Nombre De la investigación	Preparado por
28/09/2021	Análisis de la recuperación de la cartera vencida en la microempresa comercial "infinita belleza" dedicada a la compra y venta de productos cosméticos de la ciudad de Guayaquil	Tanya Tamara Torres Parraga

Resumen del estado

La microempresa Infinita Belleza se dedica a la compra y venta de maquillajes, ha otorgado crédito a sus clientes con la finalidad de aumentar sus ingresos,

sin embargo, en la actualidad parte de sus clientes mantienen cuentas pendientes por pagar, por tal motivo se ha aplicado ratios financieras de liquidez, las herramientas utilizadas son: Balance Situación Financiera, las ratios de circulante, la ratio de prueba acida y la ratio de tesorería. Las herramientas mencionadas permiten analizar el estado en el que se encuentra la microempresa.

Información general

Introducción

Se realiza el presente informe de los ratios financieros para dar a conocer a la microempresa “Infinita Belleza” sobre la capacidad que tiene para cumplir con obligaciones de corto plazo, la capacidad de hacer liquidas los activos para cumplir con sus obligaciones a corto plazo y la capacidad del disponible para cubrir obligaciones a corto plazo, los ratios a utilizar son de liquidez, por lo tanto lo que se desea saber es la capacidad que tiene la microempresa en función a las obligaciones pendientes de pago, se conoce que la microempresa tiene una lista de clientes con la cartera vencida de pago y se desea conocer la sostenibilidad del negocio.

Información de ratios Financieros

Indicador Financiero	Formula	Datos	detalle
Ratio Circulante	Es igual al total de activos corrientes sobre pasivos corrientes	Después de haber aplicado la formula se ha obtenido lo siguiente: 1,10	Los activos corrientes pueden cubrir en un 110% las obligaciones del pasivo corriente
Prueba Acida	Es igual a tesorería más inversiones financieras más cuentas por cobrar sobre pasivos corrientes	Después de haber aplicado la formula se ha obtenido lo siguiente: 0,09	Los activos líquidos de la empresa cobrando las cuentas pendientes de cobro y haciendo uso de las inversiones financieras, pueden cubrir hasta un 9% de las obligaciones a corto plazo.
Ratio de tesorería	Es igual a tesorería más inversiones financieras sobre pasivos corrientes.	Después de haber aplicado la formula se ha obtenido lo siguiente: 0,07	Los activos más líquidos y de fácil acceso por la microempresa pueden cubrir hasta un 7% de las obligaciones a corto plazo.

Conclusiones

La microempresa “Infinita Belleza” tiene la capacidad de cubrir todas las obligaciones a corto plazo haciendo uso de todos sus activos corrientes, considerando que el activo con mayor capacidad de generar ingresos es la cuenta de mercadería, aunque la obligación pendiente de pago se debe por la inversión en la compra de maquillajes, sin embargo, después de haber aplicado el indicador financiero se entiende que los pasivos pueden cubrir la deuda en un 110% más de lo que se adeudas. Por otro lado, la prueba acida muestra que las cuentas con más posibilidad de liquidez pueden cubrir un 9% del 100% de las obligaciones de corto plazo, tomando en consideración las cuentas por cobrar, lo disponible en caja y bancos y de las inversiones financieras, por último, el indicador de tesorería indica que las obligaciones pueden ser cubiertas en un 7% del 100% de las obligaciones a corto plazo.